

**YILDIZ HOLDİNG A.Ş.'YE AİT
G2MEKSPER SATIŞ VE DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş. PAYLARININ
İŞTİRAK MODELİYLE KISMİ BÖLÜNME YOLUYLA
BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş. TARAFINDAN DEVRALINMASINA
İLİŞKİN DUYURU METNİ**

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca/...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Yıldız Holding A.Ş. ("Yıldız Holding")'e ait G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ("G2M") paylarının, Yıldız Holding tarafından iştirak modeliyle Kısmi Bölünme yoluyla Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. ("Bizim Toptan") tarafından devralınmasına ("Kısmi Bölünme") ilişkin duyuru metnidir.

Bizim Toptan çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle 60.000.000 TL'den 80.476.074 TL'ye çıkarılacaktır.

Duyuru metninin onaylanması; duyuru metninde, bölünme sözleşmesi ile bölünme raporunda ve değişim oranlarına dayanak teşkil eden uzman kuruluş görüşünde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına anlamına gelmez.

Bu duyuru metni, Yıldız Holding A.Ş. ve Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.'nin, www.yildizholding.com.tr ve www.biziminvestorrelations.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 32'nci maddesi uyarınca, birleşme ve bölünme işlemlerinde hazırlanacak duyuru metinlerini imzalayanlar veya bu belgeler kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgelerde yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

4. ÖZET

5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

6. BÖLÜNMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

7. RİSK FAKTÖRLERİ

8. BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

13. BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI

14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

17. ANA ORTAKLAR

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19. BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

20. BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ

21. BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

22. BÖLÜNME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

23. BÖLÜNME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

25. EKLER

KISALTMA VE TANIMLAR

İşbu Duyuru Metni'nde geçen:

A.Ş.	Anonim Şirketi
ABD Doları / USD	Amerikan Birleşik Devletleri'nin Kanuni Para Birimi;
Avro/EURO/EUR	Avrupa Birliği Para Birimi
Borsa /BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Bölünen Şirket/Yıldız Holding	Yıldız Holding A.Ş.
Bölünme Sözleşmesi	Bölünmeye Taraf Şirketler arasındaki 08/09/2023 tarihli Sözleşme
Bölünme Raporu	Bölünme Sözleşmesi uyarınca hazırlanan 08/09/2023 tarihli rapor
Bölünmeye Taraf Şirketler	Yıldız Holding A.Ş. ve Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.
Devralan Şirket / Bizim Toptan G2M	Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.
Grup	G2MEksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.
Bizim Toptan Grubu	Yıldız Holding, Bağlı Ortaklıkları ve İş Ortaklıkları Bizim Toptan ve Bağlı Ortaklığı Seç Marketçilik A.Ş. g2mEKSPER ve Bağlı Ortaklığı DuruG2M Gıda Tarım ve Temz. Ürn. Dağ. Paz. San. ve Tic. A.Ş.
G2M Grubu	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KAP	Sermaye Piyasası Kurulu
Kurul / SPK	5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
KVK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
MKK	4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun
Rekabet Kanunu	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SPKn	Türkiye Muhasebe ve Finansal Raporlama Standartları
TFRS	Türk Lirası
TL	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nu;
TTK	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi
TTSG	

Uzman Kuruluş Raporu

Tebliğ

YMM

SPK'nın 23.2 sayılı Tebliğ'in 7. Maddesi hükümlerine uygun olarak KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan 08/09/2023 tarihli uzman kuruluş raporunu;

- SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliğ
- SPK'nın II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği;

Yeminli Mali Müşavir

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

İşbu Kısmi Bölünme, 2010/4 sayılı Rekabet Kurumu’ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ uyarınca bir kontrol değişikliği yaratmayacaktır.

Kısmi Bölünme işlemi sonucunda G2M ve Bizim Toptan kontrol yapılarının değişmiyor olması ve işlemin aynı ekonomik bütünlük içindeki grup şirketleri arasında gerçekleşmesi nedenleriyle, kısmi bölünme işlemi, *"Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ"*’in (Tebliğ No: 2010/04) 6’ncı maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından anılan Kısmi Bölünme işlemi için Rekabet Kurumu’ndan izin alınması gerekmemektedir.

Bu çerçevede, Yıldız Holding ve Bizim Toptan tarafından, işlem için Rekabet Kurumu’ndan izin alınması gerekmediğine ilişkin beyanları Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) sunulmuştur.

3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu duyuru metni ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve duyuru metninde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Yıldız Holding A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
MEHMET TÜTÜNCÜ Yıldız Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı - CEO Tarih: 08/09/2023	DUYURU METNİNİN TAMAMI
MUHARREM UZUNOĞLU Yıldız Holding A.Ş. Mali İşler Başkan Yardımcısı Tarih: 08/09/2023	

Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
MEHMET TÜTÜNCÜ Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Tarih: 08/09/2023	DUYURU METNİNİN TAMAMI
HÜSEYİN BALCI Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. CEO (Genel Müdür) Tarih: 08/09/2023	

4. ÖZET

Bu bölüm duyuru metninin özeti olup, işleme taraf olan ortaklıkların paylarına yatırım yapıp yapmama kararı duyuru metninin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucunda verilmelidir.

4.1. Bölünmeye Taraf Şirketler Hakkında Bilgiler

A. Bölünen Şirket – Yıldız Holding

Ticaret Unvanı	Yıldız Holding A.Ş.
Kuruluş Tarihi	14-09-1989
Süresi	Süresiz
Ticaret Sicil Müdürlüğü	İstanbul
Sicil Numarası	257838
Mersis No	0965-0028-3230-0019
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Faaliyet Konusu	Holding şirketlerinin faaliyetleri
Merkez Adres	Kısıklı Mahallesi, Çeşme Çıkma Sokak, No:6/1 Üsküdar-İstanbul
İnternet Adresi	www.yildizholding.com.tr
Tel	+90 (216) 524 25 00
Faks	+90 (216) 310 28 46
Vergi Dairesi	İstanbul - Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı
Vergi Sicil Numarası	965 002 8323
Nace Kodu	64.20.19
Bağımsız Denetçi	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

B. Devralan Şirket – Bizim Toptan

Ticaret Unvanı	Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.
Kuruluş Tarihi	23/03/2001
Süresi	Süresiz
Ticaret Sicil Müdürlüğü	İstanbul
Sicil Numarası	455179
Mersis No	0178-0257-7038-2530
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Faaliyet Konusu	Bakkal, market, büfe gibi perakende satış noktaları, yemek hizmeti veren işletmelere ve kurumsal müşterilere başta olmak üzere, ticari vergi mükellefi gerçek ve tüzel kişilere, bireysel müşterilere, hızlı tüketim ürünlerinin toptan ve perakende satışlarıdır.
Merkez Adres	Altunizade Mahallesi Kuşbakışı Caddesi No:19 Üsküdar-İstanbul
İnternet Adresi	www.bizimtoptan.com.tr
Tel	+90 (216) 474 42 80
Faks	+90 (216) 474 42 75
Vergi Dairesi	İstanbul - Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı

Vergi Sicil Numarası	178 025 7703
Nace Kodu	46.39.02
Bağımsız Denetçi	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar

4.2. Mevcut Sermaye Yapısı ve Paylar ile İlgili Bilgiler

A. Bölünen Şirket – Yıldız Holding

Şirketin sermayesi beheri 1.-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde ve 5.330.681.823 (Beşmilyarüçyüzotuzmilyonaltıyüzseksenbirbinsekizyüzyirmiüç) adet nama yazılı paya bölünmüş olup 5.330.681.823 TL (Beşmilyarüçyüzotuzmilyonaltıyüzseksenbirbinsekizyüzyirmiüç)'dir.

- Son durum itibarıyla; Şirket'in 5.330.681.823,00 TL ödenmiş sermayesinin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

YILDIZ HOLDİNG A.Ş.			
Pay Sahibi	Sermaye Tutarı (TL)	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
KÖKLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	3.038.488.639,00	3.038.488.639	57,00
ŞÜKRAN DANIŞMANLIK VE YÖNETİM A.Ş.	572.061.912,00	572.061.912	10,73
CLARASTRA DANIŞMANLIK VE YÖNETİM A.Ş.	447.679.336,00	447.679.336	8,40
İHSANİYE DANIŞMANLIK VE YÖNETİM A.Ş.	447.679.336,00	447.679.336	8,40
Ali ÜLKER	204.342.803,00	204.342.803	3,83
Orhan ÖZOKUR	245.966.890,00	245.966.890	4,61
Ahsen ÖZOKUR	196.773.512,00	196.773.512	3,69
Ahmet ÖZOKUR	124.382.576,00	124.382.576	2,33
Murat ÜLKER	26.653.409,00	26.653.409	0,50
Fatma Betül ÜLKER	13.326.705,00	13.326.705	0,25
Yahya ÜLKER	13.326.705,00	13.326.705	0,25
Toplam	5.330.681.823,00	5.330.681.823	100,00

Paylar arasında herhangi bir imtiyaz ve grup ayrımı yoktur.

Bölünen Şirket nezdinde intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetleri yoktur.

Yıldız Holding sermayesine dolaylı yoldan sahip olan nihai gerçek kişi ortak Murat ÜLKER olup, Murat ÜLKER'in Yıldız Holding sermayesinde doğrudan ve dolaylı yoldan sahip olduğu toplam pay oranı %63,22'dir.

B. Devralan Şirket – Bizim Toptan

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000,00 TL (ikiyüz milyon Türk Lirası)'dir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 60.000.000,00 (altmış milyon) TL olup, her biri 1 (bir) TL itibari değerinde hamiline yazılı 60.000.000 (altmış milyon) paya bölünmüştür.

- Son durum itibarıyla; Şirket'in 60.000.000,00 TL çıkarılmış sermayesinin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.			
Pay Sahibi	Sermaye Tutarı (TL)	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
YILDIZ HOLDİNG	33.111.290,76	33.111.290,76	55,19
Diğer	26.888.709,24	26.888.709,24	44,81
Toplam	60.000.000,00	60.000.000,00	100,00

*SPK başvuru tarihi itibarıyla Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yer alan pay sahipliği dağılımıdır.

Devralan Şirket'in tescilli sermayesinin tamamen ödenmiş olduğu RSM TURKEY YMM A.Ş.'nin 18/08/2023 tarih ve YMM-1984/3830-228 sayılı "Sermayenin Ödendiğinin Tespitine İlişkin Yeminli Mali Müşavirlik Raporu" ile tespit edilmiştir.

Paylar arasında herhangi bir imtiyaz ve grup ayrımı yoktur.

Bölünen Şirket nezdinde intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetleri yoktur.

Bizim Toptan sermayesine dolaylı yoldan sahip olan nihai gerçek kişi ortak Murat ÜLKER olup, Murat ÜLKER'in Bizim Toptan sermayesinde doğrudan ve dolaylı yoldan sahip olduğu toplam pay oranı %35,19'dur.

Son durum itibarıyla Şirket'in fiili dolaşımdaki pay oranı aşağıdaki gibidir:

Borsa Kodu	Fiili Dolaşımdaki Pay Tutarı (TL)*	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)*
BİZİM	26.335.243,07	43,89

(*)SPK başvuru tarihi itibarıyla Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yer alan tutardır.

4.3. Bölünme İşlemi Hakkında Bilgiler

4.3.1. Bölünme İşlemine Esas Alınan Yönetim Kurulu Kararları

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding

08/09/2023 tarih ve 2023/29 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile;

"Yönetim Kurulumuz, aşağıda belirtilen hususları karar altına almıştır.

1. Şirketimizin politika ve stratejileri kapsamında; gıda ve perakende iş kolunda gerek verimliliği artırmak gerekse sinerji yaratmak suretiyle daha etkin ve odaklanmış bir yapı kurulması amacıyla; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159 ila 179. maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. maddeleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II.23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği ("Tebliğ") ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde; Şirketimizin G2meksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ("g2m") sermayesinde sahip olduğu ve g2m sermayesinin %90'ına karşılık gelen toplam 100.312.425,00 TL nominal değerli g2m paylarının, iştirak modeliyle, sermayesine %55,19 oranında iştirak ettiğimiz Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.'ye ("Bizim Toptan") kısmi bölünme yoluyla devredilmesine ("İşlem") karar verilmiştir.

2. İşlemin, 30.06.2023 tarihli VUK finansal tabloları esas alınarak gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

3. Bölünme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu şekilde Bizim Toptan'da yapılacak sermaye artırımı tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Bizim Toptan paylarından, Şirketimize tahsis edilecek pay adetlerinin

belirlenmesinde, SPK'nın II- 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan m.7 hükümlerine uygun olarak KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına karar verilmiştir.

4. Uzman Kuruluş Raporuna göre; bölünme suretiyle devralma nedeniyle Bizim Toptan'ın 200.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 20.476.074 TL artırım ile 60.000.000 TL'den 80.476.074 TL'ye artırılacak olup, iştirak modeliyle kısmi bölünme karşılığı olarak ihraç edilecek payların Şirketimizce devralınmasına; bu çerçevede herhangi bir sermaye azaltımı ya da sermaye artırımına gerek olmadığına karar verilmiştir.

5. Bölünme Sözleşmesi ve Bölünme Raporunun Şirketimiz Genel Kurulunda pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

6. Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, işbu karar kapsamında yapılacak olan her türlü ilan, diğer kurum ve kuruluş izni ve benzeri işlemlerin icrası için birisi A1, diğeri A2 Grubu iki imza yetkilisinin müşterek olarak yetkilendirilmesine karar verilmiştir."

B. Devralan Şirket – Bizim Toptan

08/09/2023 tarih ve 2023/29 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile;

"Yönetim Kurulumuz, aşağıda belirtilen hususları karar altına almıştır.

1. Şirketimizin de dahil olduğu Yıldız Holding A.Ş. ("**Yıldız Holding**") grubunun politika ve stratejileri kapsamında; gıda ve perakende iş kolunda gerek verimliliği artırmak gerekse sinerji yaratmak suretiyle daha etkin ve odaklanmış bir yapı kurulması amacıyla; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159 ila 179. maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. maddeleri, 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("**SPKn**"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**SPK**") II.23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği ("**Tebliğ**") ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde; hakim ortağımız Yıldız Holding'in G2M Eksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ("**g2m**") sermayesinde sahip olduğu ve g2m sermayesinin %90'ına karşılık gelen toplam 100.312.425,00 TL nominal değerli g2m paylarının, iştirak modeliyle kısmi bölünme suretiyle Şirketimiz tarafından devralınmasına ("**İşlem**") karar verilmiştir.

2. İşlemin, işleme taraf şirketlerin SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 30.06.2023 tarihli finansal tablolar ve dipnotları esas alınarak gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

3. Bölünme oranının, değişim oranının, işlem neticesinde Şirketimiz nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek Şirketimiz paylarından, Yıldız Holding'e tahsis edilecek pay adetlerinin belirlenmesinde, SPK'nın II- 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan m.7 hükümlerine uygun olarak KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına karar verilmiştir.

4. Bölünme suretiyle devralma nedeniyle 200.000.000-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 20.476.074-TL artırım ile 60.000.000-TL'den 80.476.074-TL'ye artırılmasına ve ihraç edilecek Şirket paylarının, iştirak modeliyle kısmi bölünme gerçekleştirecek Yıldız Holding'in g2m sermayesinde sahip olduğu ve g2m sermayesinin toplam %90'ına denk gelen payların karşılığı olarak Yıldız Holding'e verilmesine karar verilmiştir.

5. SPK'nın II-23.3 Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca, devralan taraf olarak Şirketimizce devralınan g2m payları karşılığında %34,13

oranında yapılacak sermaye artırımında Tebliğ'de aranan %50 önemlilik eşiğine ulaşılmadığından işlemin, ilgili Tebliğ kapsamında "önemli nitelikte işlem" sayılmayacağına ve bu kapsamda Şirketimiz pay sahipleri için ayrılma hakkı doğmayacağına karar verilmiştir.

6. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, bölünme suretiyle devralmaya ilişkin olarak duyuru metninin onaylanması ile bölünme suretiyle devralma neticesinde yapılacak aynı sermaye artışı nedeniyle Şirketimiz esas sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6.maddesinin tadili için SPK'ya başvurulmasına ve esas sözleşme tadili için T.C. Ticaret Bakanlığı nezdinde gerekli yasal iznin alınmasını takiben esas sözleşme tadil metninin bölünme sözleşmesi ve bölünme raporunun onaylanması için yapılacak Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına ve ihraç belgesi onayı için SPK'ya başvurulmasına karar verilmiştir.

7. Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, işbu karar kapsamında yapılacak olan her türlü ilan, diğer kurum ve kuruluş izni ve benzeri işlemlerin icrası için birisi A1, diğeri A2 Grubu iki imza yetkilisinin müşterek olarak yetkilendirilmesine karar verilmiştir."

4.3.2. Bölünme İşlemi Gerekçesi

Yıldız Holding grubunun politika ve stratejileri kapsamında; grup içindeki iştirak yapısının etkin bir gözetim ve yönetim yapısına elverişli biçimde yeniden yapılandırılmasının yanı sıra, Yıldız Holding konsolidasyonundaki G2MEksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ("G2M")'nin "ev dışı tüketim pazarında" önemli bir oyuncu olduğu da gözetilerek, iştirak modeliyle kısmi bölünme yoluyla G2M'de Yıldız Holding'in sahip olduğu payların tamamının konsolidasyonundaki, payları borsada işlem görmekte olan Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.'ye devredilmesi ile "ev dışı tüketim pazarı"ndaki büyüme stratejisinde verimliliği artırmak, daha kapsayıcı ve odaklanmış bir yapı kurarak sinerji yaratmak amaçlanmıştır.

Bizim Toptan ev dışı tüketim pazarındaki büyüme hedefleri ile G2M büyüme hedeflerinin uyumunun yanı sıra, iki şirketin de satış, dağıtım ve pazarlama odaklı şirketler olmaları dikkate alındığında, şirketlerin birbirlerini tamamlaması ve iki şirketin arasında potansiyel sinerji olanakları da bulunmaktadır. Bu kapsamda, Yıldız Grubu içinde G2M'nin Bizim Toptan bünyesinde faaliyet göstermesi, ev dışı tüketim pazarındaki stratejik hedeflere ulaşmada en uygun yapı olarak değerlendirilmektedir.

4.3.3. Bölünme İşleminin Niteliği

Yıldız Holding'e ait G2M payları, Yıldız Holding tarafından iştirak modeliyle Kısmi Bölünme yoluyla Bizim Toptan tarafından devralınacak olup, Bizim Toptan'ın çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle 60.000.000 TL'den 80.476.074 TL'ye çıkarılarak ihraç edilen yeni paylar Yıldız Holding tarafından devralınacaktır.

İşlem, TTK'nun 159 ila 179. maddeleri, KVK'nın 19. ve 20. maddeleri, SPKn ile SPK'nın II.23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

4.3.4. Bölünme İşleminin Şartları

Kısmi Bölünme işlemi taraflarından Devralan Şirket Bizim Toptan, payları borsada işlem gören halka açık bir şirket olduğu için Kısmi Bölünme işlemi SPK'nın onayına tabidir. Bu çerçevede, duyuru metni ile kısmi bölünme işlemi için SPK'dan onay alınması ve bölünme

sözleşmesi ve bölünme raporunun görüşülerek Taraf Şirketlerin genel kurullarında kısmi bölünme işlemi onaylandıktan sonra genel kurul kararlarının tescili ile hüküm ifade edecektir.

Bizim Toptan sermaye artırımına ilişkin esas sözleşme değişikliği ise, SPK'nın uygun görüşü ve T.C. Ticaret Bakanlığı'nın iznini takiben değişikliğin tescil ve ilan edilmesi ile hüküm ifade edecektir.

4.3.5. Bölünme İşlemi Aşamaları

- Uzman Kuruluş Raporu esas alınarak Kısmi Bölünme işlemine ve esas sözleşme değişikliğine ilişkin yönetim kurulu kararı alınması
- Bölünme Sözleşmesi ve Bölünme Raporu'nun imzalanması
- Kısmi Bölünme İşlemine ilişkin yönetim kurulu kararı ve diğer belgelerin kamuya açıklanması ve gerekli ilanların yapılması
- Mevzuat uyarınca onay, uygun görüş ve izin için gerekli başvuruların yapılması
- Kısmi Bölünme işleminin Taraf Şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanması
- Pay ihracı ile Kısmi Bölünme işleminin tescil ve ilanı

4.3.6. Uzman Kuruluş Görüşü

Yıldız Holding'e ait G2M paylarının iştirak modeliyle kısmi bölünme işlemi neticesinde Bizim Toptan tarafından devralınması işlemini gerçekleştirmek amacıyla, gereken pay değişim oranlarının tespit edilmesi, bu işlemin gerçekleşmesi için Bizim Toptan'da yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımında ihraç edilecek Bizim Toptan paylarından, Yıldız Holding'e tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde, devralan şirket olan Bizim Toptan'ın Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görüyor olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin (II-23.2) "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. Maddesi gereğince Uzman Kuruluş Raporu hazırlanmış ve işlemlerde esas alınmıştır.

Uzman Kuruluş tarafından hazırlanan 08/09/2023 tarihli raporda, 4 farklı yöntem kullanılarak; indirgenmiş nakit akışları, benzer şirketlerin ve benzer işlemlerin Şirket Değeri / Net Satışlar çarpanları ile Şirket Değeri / FAVÖK çarpanları ve piyasa değeri analiz edilmiştir. Bizim Toptan'ın ve G2M'nin faaliyetlerinin benzer halka açık şirketlere göre farklı dinamiklere sahip olması sebebiyle indirgenmiş nakit akışları yöntemi daha detaylı analiz yapma imkanı sunmuştur. Rapor'a göre, şirketler özelindeki büyüme, getiri vb. dinamiklerin pazar çarpanları üzerinde etkisini düzeltmek daha zor olduğundan, indirgenmiş nakit akışlarının pazar çarpanlarına göre daha anlamlı sonuçlar vereceği düşünülmüştür. Bütün bunlar göz önünde bulundurularak değerlendirme analizleri sonrası sonuç değer aralıkları indirgenmiş nakit akışları yöntemi ile oluşturulmak suretiyle, değişim ve devir oranları adil ve makul şekilde tespit edilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre belirlenen şirket değerleri ve bu çerçevede oluşan pay değişim ve devir oranları aşağıda özetlenmiştir:

İşlem Özeti

Şirketler	Pay Oranı (%)	Ödenmiş Sermaye (TL)	Değerleme Raporlarında Belirlenen Hisse Değeri (TL)	Devir Oranı (%)	Değişim Oranı	İşlem Sonrası Sermaye Dağılımı (TL)
Bizim Toptan	100.00%	60,000,000	5,010,252,085	74.56%		60,000,000
Ortaklar:						
Yıldız Holding A.Ş.	55.19%	33,111,291	2,764,931,913	41.14%	1.0000	33,111,291
Diğer	44.81%	26,888,709	2,245,320,172	33.41%	1.0000	26,888,709
g2m	100.00%	111,458,250	1,899,820,255	25.44%		20,476,074
Ortaklar:						
Yıldız Holding A.Ş.	90.00%	100,312,425	1,709,838,229	25.44%	0.2041	20,476,074
Melih Şahinöz	9.97%	11,108,325	189,342,833	-	-	-
Çimen Şahinöz	0.03%	37,500	639,192	-	-	-
Toplam			6,910,072,339	100.00%		80,476,074

Bu kapsamda, 60.000.000 TL çıkarılmış sermayesi bulunan Bizim Toptan'ın iştirak modeli ile kısmi bölünme yöntemi ile gerçekleştirilecek G2M paylarını devralma işlemi nedeniyle artırılacak sermaye tutarı 20.476.074 TL'dir. Tüm detayları ile Uzman Kuruluş Raporu, ekte sunulmaktadır. (EK1)

4.3.7. Bölünme İşlemine İlişkin Riskler

Kısmi Bölünme işleminin gerçekleşmesi, işbu Duyuru Metni'nin 4.3.4 başlığı altında açıklanan izin ve onayların alınmasına bağlı olup, kamu kurum ve kuruluşlarından, bölünmeye engel olacak kararların çıkması ve/veya gerekli izinlerin alınamaması halinde işlemin gerçekleşmemesi riski bulunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "(II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği"nin "Birleşme ve Bölünme İşlemlerinde Esas Alınacak Finansal Tablolar" başlıklı 6'ncı maddesi hükmü uyarınca; bölünme işleminin 31.12.2023 tarihine kadar Taraf Şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanması gerekmektedir, aksi halde Bölünme İşlemi 30.06.2023 tarihli finansal tablolar üzerinden yapılamayacaktır.

Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 16'ncı maddesi hükmü uyarınca, Bölünmeye Taraf Şirketlerin devre konu malvarlıklarında ya da finansal durumlarında, bölünme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurulda onaya sunulacağı tarih arasında önemli bir değişiklik meydana gelirse; Bölünmeye Taraf Şirketlerin yönetim kurullarının bölünme sözleşmesinin değiştirilmesi veya kısmi bölünme işleminden vazgeçilmesine gerek olup olmadığı konusunda karar alması gerekebilir. Bu durumda Kısmi Bölünme işleminden vazgeçilmesi veya Bölünme Sözleşmesi'nin değiştirilmesi nedeniyle bölünmeye ilişkin genel kurul toplantısının 31.12.2023 tarihine kadar yapılamaması riski bulunmaktadır.

5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

5.1. Bölünme işleminde esas alınan finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak baş denetçinin adı soyadı:

A) Bölünen Şirket- Yıldız Holding

Unvanı	:	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Baş Denetçisi	:	Mert Tüten
Üyesi olduğu meslek kuruluşları	:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	:	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş / İstanbul

B) Devralan Şirket- Bizim Toptan

Unvanı	:	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Baş Denetçisi	:	Mert Tüten
Üyesi olduğu meslek kuruluşları	:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	:	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş / İstanbul

5.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.’nin ve sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesi durumları oluşmamıştır.

6. BÖLÜNMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

6. 1. Bölünmeye esas finansal tabloların tarihi: 30.06.2023

6. 2. Seçilmiş finansal bilgiler:

Bu bölümde ve genel olarak aksi belirtilmediği sürece yer verilen finansal verilerin tamamı Bizim Toptan’a ilişkin konsolide tutarları yansıtmaktadır.

Devralan Şirket- Bizim Toptan

Devralan Şirket Bizim Toptan’ın, Sermaye Piyasası Kanunu’na tabi olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görüyor olması dolayısıyla, Sermaye Piyasası Kurulu’nun II - 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümleri

uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçirilmiş 01.01.2023 - 30.06.2023 hesap dönemine ait altı aylık konsolide finansal tablolar ve dipnotları ekte sunulmuştur (Ek:3) Bu tablolar ayrıca 10.08.2023 tarihi itibarıyla KAP'ta da yayınlanmıştır.

ÖZET BİLANÇO (TL)

	31.12.2022	30.06.2023
Dönen Varlıklar	2.967.063.613	3.433.157.300
Duran Varlıklar	1.045.317.822	1.440.302.804
Toplam Varlıklar	4.012.381.435	4.873.460.104
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.205.897.115	3.959.950.901
Uzun Vadeli Yükümlülükler	316.053.617	568.347.462
Öz Kaynaklar	490.430.703	345.161.741
Toplam Kaynaklar	4.012.381.435	4.873.460.104

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)

	30.06.2022	30.06.2023
Net Satışlar	5.495.924.408	9.481.597.673
Brüt Kâr	850.741.992	1.220.664.042
Faaliyet Karı	156.123.593	31.024.428
Net Dönem Kârı	61.472.518	(61.046.745)

RASYOLAR

	31.12.2022	30.06.2023
Cari Oran	0,93	0,87
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,80	0,81
Öz kaynak/Toplam Varlıklar	0,12	0,07
	30.06.2022	30.06.2023
Brüt Kâr Marjı (%)	%15,5	%12,9
Net Kâr Marjı (%)	%1,1	-%0,6
Hisse Başına Kazanç (TL)	1,025	(1,017)

7. RİSK FAKTÖRLERİ

7.1. Bölünen şirkete, bölünmeye konu şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

A) Bölünmeye Konu Şirket - G2M

a. Sermaye Riskleri

G2M Grubu, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. G2M Grubu, sermayeyi, borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği

gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30.06.2023 tarihi itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

Net Borç/Toplam Sermaye Oranı

	30 Haziran 2023
İlişkili taraflara diğer borçlar	27.276.069
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	132.148.840
Eksi: İlişkili taraflardan diğer alacaklar	(126.345.394)
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(54.068.910)
Net Borç	(20.989.395)
Toplam özkaynak	26.590.616
Toplam sermaye	5.601.221
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	(%374,73)

b. Finansal Risk Faktörleri

G2M Grubu faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. G2M Grubu'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, G2M Grubu finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir finans bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise G2M Grubu'un finans bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve G2M Grubu'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

b1-Kredi Riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
30 Haziraan 2023					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	29.755.508	651.513.809	126.345.394	17.611.167	54.068.911
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısma (**)	-	515.719.900	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter	29.755.508	596.310.652	126.345.394	17.611.167	54.068.911
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	55.203.157	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	35.703.507	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(35.703.508)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısma	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısma	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması

30 Haziran 2023	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	46.584.187
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	6.531.462
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.083.402
Vadesi üzerinden 1 yıl ve üzeri geçmiş	4.106
Toplam vadesi geçen alacaklar	55.203.157

b2-Likidite Riski

30 Haziran 2023

Sözleşme uvarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uvarınca nakit	3 aydan	3-12	1-5 yıl
		cıkışlar toplamı (I)	kısa (I)	av arası (II)	arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal kiralama yükümlülükleri	132.148.840	170.163.421	22.383.490	46.334.366	101.445.565
Ticari borçlar (ilişkili taraflar dahil)	1.229.128.923	1.246.574.150	1.246.574.150	-	-
Diğer borçlar (ilişkili taraflar dahil)	27.792.531	36.815.676	518.407	-	36.297.269
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	21.852.838	21.852.838	21.852.838	-	-
Toplam yükümlülük	1.410.923.132	1.475.406.085	1.291.328.885	46.334.366	137.742.834

b3-Kur Riski

30 Haziran 2023

	ABD Doları	Avro	Toplam TL Karşılığı
Nakit ve Nakit Benzerleri	182.668	123.931	8.206.207
Ticari Borçlar	(97.885)	(276.640)	(10.316.217)
Net Yabancı Para Pozisyonu	84.783	(152.709)	(2.110.009)

**Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu
30 Haziran 2023****Kar/Zarar**

Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
---------------------------------	----------------------------------

ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde

1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	437.872	(437.872)
2-ABD Doları net etki	437.872	(437.872)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
3-Avro net varlık/yükümlülüğü	(859.874)	859.874
4-Avro net etki	(859.874)	859.874
Toplam	(422.002)	422.002

b4-Faiz Oranı Riski

Faiz Pozisyonu Tablosu

30 Haziran 2023

Sabit Faizli Araçlar

Finansal Varlıklar	İlişkili taraflardan diğer alacaklar	126.345.394
	Diğer alacaklar	17.611.167
Finansal Yükümlülükler	İlişkili taraflara diğer borçlar	27.276.069
	Diğer Borçlar	516.462
	Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	132.148.840

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

30 Haziran 2023	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	54.068.910	-	54.068.910
Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	681.269.317	-	681.269.317
İlişkili taraflardan alacaklar	180.731.310	-	180.731.310
Diğer alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	143.956.561	-	143.956.561
Finansal yükümlülükler			
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	-	132.148.840	132.148.840
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	1.229.128.923	1.229.128.923
İlişkili taraflara borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	300.273.821	300.273.821
Diğer borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	27.792.531	27.792.531

7.2. Bölünen şirketin ve bölünmeye konu şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Bölünmeye Konu Şirket - G2M

G2M uzun yıllardır Ev Dışı Tüketim (EDT) pazarına gıda ve gıda dışı ürünler tedarik eden, bu pazardaki kurumsal en büyük şirketlerden biri olarak bilinmektedir.

Pandemi süreci, ev dışı tüketim pazarında önemli değişimlere neden olmuştur. Pandemi döneminde hemen her kanalda (Restoran, Catering, Hotel, Cafe vb.) iş hacimlerinde ciddi düşüşler gözlemlenirken, işletmeler, hijyen ve güvenlik önlemlerini ön planda tutarak müşteri güvenliğini sağlama konusunda öncelikli hale gelmiştir ve gıda dışı ürünlerin kullanımını artırmıştır.

Enflasyonist ortamdaki belirsizliklerin, ev dışı tüketim alışkanlıklarında değişikliğe yol açması riski bulunmaktadır. Enflasyon nedeni ile bireylerin alım güçlerinin azalması, tüketim alışkanlıklarının gözden geçirilerek değişmesine neden olabilir. Alım gücü azalan bireylerin ev dışı tüketim alışkanlıklarında gerileme ve satın aldıkları ürünlerin sepetinde değişme görülebilir. Bu durum, pazardaki hacmi düşürmesine neden olabilir.

Savaş ve iklimsel krizlerden dolayı malzeme ve ürün bulamama, hammadde sorunlarının sektörü olumsuz etkileme riski bulunmaktadır.

Yangın, deprem, sel gibi doğal afetler sonucunda o bölgelerdeki tedarikçi firmaların zarar görmesi ile ürün tedarik edememe riski ortaya çıkabilecektir.

Küresel gelişmeler ve yabancı para birimlerindeki dalgalanmalar, EDT nin en önemli kanallarından turizm kanalının etkilenmesi ve turist sayısının azalmasına bağlı olarak hacim daralmasına neden olabilir.

7.3. Devralan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Devralan Şirket: Bizim Toptan

a. Sermaye Riski Yönetimi

Bizim Toptan Grubu, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Bizim Toptan Grubu'nun sermaye yapısı finansal kiralalamaları içeren borçlar, ilişkili taraflara diğer borçlar ve ilişkili taraflardan diğer alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve sermaye ve yedekleri içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Üst yönetim endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo, net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç, hazır değerlerin toplam borç tutarından (kiralama yükümlülükleri haricindeki kısa ve uzun vadeli borçlanmalar ve Bizim Toptan Grubu şirketleriyle olan diğer alacak / borç bakiyesi ve Bizim Toptan Grubu dışı finansal borçlar toplamından oluşur) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, konsolide finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Toplam finansal ve ilişkili taraflara ticari olmayan diğer alacaklar ve borçlar (*)	563.492	1.079.277
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(717.355.264)	(634.587.187)
Net borç	(716.791.772)	(633.507.910)
Toplam özsermaye (*)	383.006.485	519.304.773
Toplam sermaye	(333.785.287)	(114.203.137)

(*) TFRS 16 etkisi dahil edilmemiştir.

b. Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bizim Toptan Grubu, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk lirasına çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Bu çerçevede, Bizim Toptan Grubu, bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir yöntemle kontrol etmektedir. Yönetim, Bizim Toptan Grubu'nun döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte gerekli hallerde önlem alınmasını

sağlamaktadır. Bizim Toptan Grubu, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

30 Haziran 2023				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari alacak	135.862	4.292	889	-
2a. Parasal finansal varlıklar	426.423.214	1.458.042	13.806.943	1.566
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	426.559.076	1.462.334	13.807.832	1.566
5. Ticari alacak	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	746.356	18.000	10.000	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	746.356	18.000	10.000	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	427.305.432	1.480.334	13.817.832	1.566
10. Ticari borçlar	14.538.257	134.329	392.246	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	14.538.257	134.329	392.246	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	14.538.257	134.329	392.246	-
19. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18)	412.767.175	1.346.005	13.425.586	1.566
20. Parasal kalemler net yabancı varlık yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	412.767.175	1.346.005	13.425.586	1.566

31 Aralık 2022				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari alacak	12.380	-	621	-
2a. Parasal finansal varlıklar	2.051.389	44.772	59.134	1.574
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	2.063.769	44.772	59.755	1.574
5. Ticari alacak	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	372.212	12.552	6.898	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	372.212	12.552	6.898	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	2.435.981	57.324	66.653	1.574
10. Ticari borçlar	11.145.363	47.719	513.324	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	11.145.363	47.719	513.324	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	11.145.363	47.719	513.324	-
19. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18)	(8.709.382)	9.605	(446.671)	1.574
20. Parasal kalemler net yabancı varlık yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(8.709.382)	9.605	(446.671)	1.574

Kur riskine duyarlılık

Bizim Toptan Grubu, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Bizim Toptan Grubu'nun ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %20'lik oran, %20'lik sermaye taahhüdünün limitiyle sınırlı olması dolayısıyla Bizim Toptan Grubu için mantıklı bir çıta oluşturmaktadır. Bizim Toptan Grubunun raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur.

30 Haziran 2023		
	Yabancı paranın (%20) değer kazanması	Yabancı paranın (%20) değer kaybetmesi
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	6.951.604	(6.951.604)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	6.951.604	(6.951.604)
4- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	75.607.065	(75.607.065)
5- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Diğer döviz varlıkları net etki (4+5)	75.607.065	(75.607.065)

31 Aralık 2022		
	Yabancı paranın (%20) değer kazanması	Yabancı paranın (%20) değer kaybetmesi
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	35.919	(35.919)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	35.919	(35.919)
4- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(1.773.789)	1.773.789
5- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Diğer döviz varlıkları net etki (4+5)	(1.773.789)	1.773.789

c. Faiz oranı riski yönetimi

Bizim Toptan Grubunun sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Bizim Toptan Grubunu faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Bizim Toptan Grubu tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

30 Haziran 2023	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	717.355.264	-	717.355.264	3
Ticari alacaklar	446.191.775	-	446.191.775	5
İlişkili taraflardan alacaklar	40.019.143	-	40.019.143	23
Diğer finansal varlıklar	28.840.666	-	28.840.666	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal kiralama borçları	-	563.492	563.492	4
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	-	646.240.332	646.240.332	4
Ticari borçlar	-	2.908.130.944	2.908.130.944	5
İlişkili taraflara borçlar	-	528.971.071	528.971.071	23
Diğer finansal yükümlülükler	-	167.878.038	167.878.038	12,13
31 Aralık 2022	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	634.587.187	-	634.587.187	3
Ticari alacaklar	426.972.235	-	426.972.235	5
İlişkili taraflardan alacaklar	25.460.057	-	25.460.057	23
Diğer finansal varlıklar	15.280.608	-	15.280.608	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal kiralama borçları	-	1.079.277	1.079.277	4
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	-	311.070.519	311.070.519	4
Ticari borçlar	-	2.375.788.183	2.375.788.183	5
İlişkili taraflara borçlar	-	452.124.888	452.124.888	23
Diğer finansal yükümlülükler	-	82.386.181	82.386.181	12,13

Kiralama yükümlülüklerinin 30 Haziran 2023 ve 2022 itibarıyla iskonto edilmemiş brüt ödeme planları aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2023	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	646.240.332	1.459.697.666	61.931.638	166.348.198	659.580.689	571.837.141
Toplam	646.240.332	1.459.697.666	61.931.638	166.348.198	659.580.689	571.837.141
31 Aralık 2022	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	311.070.519	665.498.062	31.712.642	88.276.159	319.024.671	226.484.590
Toplam	311.070.519	665.498.062	31.712.642	88.276.159	319.024.671	226.484.590

7.4. Devralan şirketin içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Bizim Toptan, organize toptan sektörünün en önemli oyuncularından birisi olarak hem B2B kanalı olarak isimlendirilen ticari vergi mükelleflerine hem de bireysel tüketicilere hızlı tüketim ürünlerinin toptan ve perakende satış ve dağıtımını yapmaktadır. Şirketin içinde bulunduğu sektör ve özellikle de müşteri kanallarının çeşitliliği düşünüldüğünde sektöre ilişkin riskler farklılaşmakta, ancak şirket performansı üzerindeki doğrudan etkisi azalmaktadır.

2020 yılında yaşanan küresel pandemi süreci gibi, ev dışı tüketim sektörünü doğrudan etkileyebilecek bir salgın yaşanması durumunda bu sektöre yönelik şirket gelirleri etkilenebilecektir. Ev dışı tüketim sektöründeki talebi doğrudan etkileyen faktörler iç tüketicilerin talepleri ve turizm sektörü performansıdır. İç tüketicilerin talepleri, bireysel satın alma güçleri ile ilintili olup, enflasyonist ortamda satın alma gücünde yaşanan erozyonun ev dışı tüketim talebini etkileme ihtimali bulunmaktadır. Turizm gelirleri ise küresel ve yerel makro ekonomik durum ve sosyal süreçlerden etkilenmektedir. Turist sayısını etkileyebilecek makro ekonomik gelişmeler ya da oluşabilecek herhangi bir doğal afet, politik gelişme, savaş vb ortamlar ev dışı tüketim sektörünün görünümüne de etki edebilecektir.

Aynı şekilde, savaş, doğal afet ve politik gelişmeler nedeniyle, Şirketin içinde bulunduğu sektöre yönelik ürün tedarikinde de aksamalar görülebilmektedir. Küresel iklim koşullarındaki değişimin de gıda arzı ve fiyatları üzerinde dalgalanmaya sebep olarak tedarik kanalını etkilemesi mümkündür.

Ek olarak küresel ve yerel makro ekonomik gelişmelerden dolayı hızla artan personel, yakıt ve nakliye maliyetleri ile dalgalanan hammadde fiyatları, sektörde iş yapma maliyetini artırarak, iş hacmini düşürebilmektedir.

7.5. Bölünme nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Bölünme nedeniyle ihraç edilecek Bizim Toptan payları ile ilgili likidite riski ve ortaklık kaynaklı risk bulunmamaktadır. Bizim Toptan payları mevcut durumda Borsa'da işlem gördüğü için aşağıdaki riskler doğabilir:

Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler

Halka açık şirketler, ilgili mevzuat ve Kurul düzenlemeleri uyarınca hazırlanan esas sözleşmeleri ve benimsenen kâr dağıtım politikaları doğrultusunda kâr payı dağıtmaktadır. Halka açık şirketler, kendi takdirlerinde olmak üzere, nakden ve/veya bedelsiz paylar şeklinde kâr payı dağıtabilecekleri gibi, kârı şirket bünyesinde tutmaya da karar verebilirler. Mevcut olması halinde, gelecekteki kârın fiilen ödenmesi ile bu ödemenin şekli ve de bunların tutarları, yeterli kâr elde edilmemesi, dağıtılabılır kâr ve yedek akçelerin miktarı, net işletme sermayesi gereksinimleri, sermaye harcamaları ve yatırım planları, hasılat, kârlılık seviyesi, borç-özsermaye oranı, pay sahiplerinin kâr payı hedef ve beklentileri ile yönetim kurulunun farklı zamanlarda kendi takdiri doğrultusunda ilgili addedeceği diğer faktörler de dâhil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın birtakım etkenlere bağlı olacaktır.

Şirket, önemli ölçüde kâr elde etse bile, yönetim kurulunun söz konusu kârın öz kaynakların güçlendirilmesi, yeniden yatırım ya da şirket satın alımları vasıtasıyla pay sahiplerine daha yüksek bir değer yaratacağını düşünmesi gibi başka amaçlarla kullanılması durumunda, kârın kullanımına ilişkin genel kurula sunacağı öneri kâr payı ödenmemesi yönünde olabilir. Sonuç olarak, şirketin gelecekteki kâr payı ödemeleri değişkenlik arz edebilir ve kısıtlı olabilir.

Örneğin, Covid-19 etkileri ile mücadele kapsamında 2020 yılında kâr payı dağıtımına ilişkin alınan kısıtlamalar gibi mevzuat uyarınca veya sözleşmesel gerekçelerle veya herhangi başka bir nedenle kâr payı ödemelerinin kısıtlanmayacağını, elde edilen kârların yatırımlarda kullanılmayacağını, şirket pay sahiplerinin gelecekte kâr dağıtım kararı alacağını veya şirketin herhangi bir kâr payı ödemesi için yeterli fona sahip olacağını garantisi bulunmamaktadır.

Sermaye Kazancı Riski

Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde artış olması durumunda, payın edinim sırasında ödenen bedelden daha yüksek bir bedelle satılması halinde elde edilen gelirdir.

Global ekonomik ve finansal krizler, jeopolitik riskler, sektörel riskler, şirketin finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanabilecek olumsuzluklar nedeniyle pay fiyatı düşebilir. Paylar ihraç edildikten ve Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra, ekonomideki, sermaye piyasalarındaki ve/veya şirketin mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak pay fiyatı piyasada değişkenlik gösterebilecektir.

Şirketin finansal performansının beklentilerin altında kalması, yurtiçi ve yurtdışı, ülke genelini etkileyen veya sektör ve şirkete bağlı çeşitli risk faktörleri nedeniyle ve/veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda şirket paylarının fiyatı düşebilir.

Payların Borsa'da oluşan piyasa değerindeki olası düşüşler sonrasında, elden çıkarılması yatırımcıların zarar etmesine neden olabilir. Şirketin iflas, faaliyetlerini geçici veya sürekli durdurması, mali yapısının bozulması hallerinde, paylar tamamen değersiz hale gelebilir. Pay sahipleri şirketin kâr ve zararına ortak olmaktadır.

Şirket paylarındaki yaşanabilecek yüksek hacimli satışlar nedeniyle, pay fiyatında yaşanan düşüşler pay sahiplerinin zarar görmesine neden olabilir.

Ayrıca şirketin performansından bağımsız olarak, sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda, şirketin pay fiyatının da olumsuz yönde etkilenmesi söz konusu olabilir ve bu durum şirket pay sahiplerinin zarar görmesine neden olabilir.

Piyasaya İlişkin Riskler

Bizim Toptan paylarının fiyatı, zaman zaman önemli boyutta dalgalanmalara maruz kalabilir. Söz konusu dalgalanmalar, şirketin mali performansı ya da geleceğe yönelik kazanç beklentisiyle de ilgili olmayabilir. Sonuç olarak, piyasada yaşanacak genel bir düşüş, paylara yönelik vergisel değişiklikler ya da benzer sermaye piyasası araçlarına yönelik piyasalarda

yaşanacak düşüşler, paylara ilişkin işlem pazarı ile pazarın likiditesi üzerinde olumsuz etki doğurabilir.

Payların fiyatı, Borsa’da işlem gördüğü fiyatı ya da gelecekteki performansını yansıtmayabilir. Ayrıca, şirketin faaliyet sonuçları ya da mali performansı, bu bölümde değinilen risk faktörleri veya diğer koşullar nedeniyle analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilir. Payların fiyatı şirketin ve rakiplerinin finansal performansında meydana gelebilecek değişikliklere, küresel makroekonomik koşullara, rakiplerin faaliyetlerine ve diğer etkenler ile bu bölümde değinilen risk faktörleri kapsamında ele alınan koşullar ya da diğer koşullara tepki olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirket faaliyet sonuçlarında meydana gelecek dalgalanmalar veya analistlerin ya da yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması, pay fiyatının düşmesine yol açabilir ve yatırımcılar payın alım fiyatının üzerinde bir fiyatla satma, hatta genel olarak satma imkânını bulamayabilirler. Sonuç olarak, pay sahipleri paylara yönelik yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilir.

7.6. Bölünme işlemine ilişkin riskler:

Kısmi Bölünme işleminin gerçekleşmesi, işbu Duyuru Metni’nin 4.3.4 başlığı altında açıklanan izin ve onayların alınmasına bağlı olup, kamu kurum ve kuruluşlarından, bölünmeye engel olacak kararların çıkması ve/veya gerekli izinlerin alınamaması halinde işlemin gerçekleşmemesi riski bulunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun “(II-23.2) sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği” in “Birleşme ve Bölünme İşlemlerinde Esas Alınacak Finansal Tablolar” başlıklı 6’ncu maddesi hükmü uyarınca; bölünme işleminin 31.12.2023 tarihine kadar Taraf Şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanması gerekmektedir, aksi halde Bölünme İşlemi 30.06.2023 tarihli finansal tablolar üzerinden yapılamayacaktır.

Birleşme ve Bölünme Tebliği’nin 16’ncı maddesi hükmü uyarınca, bölünmeye taraf şirketlerin devre konu malvarlıklarında ya da finansal durumlarında, bölünme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurulda onaya sunulacağı tarih arasında önemli bir değişiklik meydana gelirse; bölünmeye taraf şirketlerin yönetim kurullarının bölünme sözleşmesinin değiştirilmesi veya kısmi bölünme işleminden vazgeçilmesine gerek olup olmadığı konusunda karar alması gerekebilir. Bu durumda Kısmi Bölünme işleminden vazgeçilmesi veya Bölünme Sözleşmesi’nin değiştirilmesi nedeniyle bölünmeye ilişkin genel kurul toplantısının 31.12.2023 tarihine kadar yapılamaması riski bulunmaktadır.

7.7. Diğer riskler:

Yoktur.

8. BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

8.1. Bölünmeye Taraf Şirketler hakkında genel bilgi:

8.1.1. Bölünmeye Taraf Şirketlerin ticaret unvanları:

A. **Bölünen Şirket:** Yıldız Holding A.Ş.

B. **Devralan Şirket:** Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.

8.1.2. Bölünmeye taraf şirketlerin kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numaraları:

A. **Bölünen Şirket - Yıldız Holding:** İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü - 257838

B. **Devralan Şirket - Bizim Toptan:** İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü - 455179

8.1.3. Bölünmeye taraf şirketlerin kuruluş tarihleri ve süresiz değilse, öngörülen süreleri:

A. **Bölünen Şirket - Yıldız Holding:** 14.09.1989 - Süresiz

B. **Devralan Şirket - Bizim Toptan:** 23.03.2001 - Süresiz

8.1.4. Bölünmeye taraf şirketlerin hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

A. **Bölünen Şirket - Yıldız Holding:**

Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Kayıtlı Merkez Adres	Kısıklı Mahallesi, Çeşme Çıkma Sokak, No:6/1, Üsküdar-İstanbul
İnternet Adresi	www.yildizholding.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları	Tel: +90 (216) 524 25 00 Faks: +90 (216) 310 28 46

B. **Devralan Şirket - Bizim Toptan:**

Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Kayıtlı Merkez Adres	Altunizade Mahallesi Kuşbakışı Caddesi No:19 Üsküdar-İstanbul
İnternet Adresi	www.bizimtoptan.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları	Tel: +90 (216) 474 42 80 Faks: +90 (216) 474 42 75

8.2. Yatırımlar:

8.2.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle bölünmeye taraf şirketlerin önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Bizim Toptan 2023 yılının ilk 6 ayında 105.566.477 TL yatırım yapılmış olup bu yatırımların çoğunluğu mevcut mağaza ve depoların iyileştirilmesine sürdürülebilirlik kapsamında geliştirilmesine yöneliktir. Geri kalan kısmı bilgi teknolojileri ve yeni mağaza açılışı, kanal geliştirilmesi gibi performans artırıcı ve kapasite artırımına yönelik yatırımlardır. Yatırımların finansmanı şirketin özkaynaklarından gerçekleştirilmiştir.

8.2.2. Bölünmeye taraf şirketler tarafından yapılmakta olan yatırımların niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

30.06.2023 itibarıyla şirketin yapılmakta olan yatırımlarının çoğu Temmuz ayında tamamlanan ve açılışı gerçekleşen Ankara-Yaşamkent ve Denizli-2 mağazalarına yapılmıştır. Bu açılışların finansmanı şirket özkaynakları tarafından karşılanmıştır.

8.2.3. Bölünmeye taraf şirketlerin yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımları hakkında bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Şirketin geleceğe yönelik bağlayıcı kapsamda yatırımları ile ilgili finansal durumunu etkileyebilecek sözleşmeleri bulunmamaktadır. Bununla birlikte, 11.05.2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden duyurulduğu ve tüm finansal tablo dipnotlarında belirtilmekte olduğu üzere, 12 Nisan 2018 tarihinde muhtelif Türk bankaları ile imzalanan sendikasyon kredisi sözleşmesi ile Yıldız Holding A.Ş., kendi bünyesindeki ve Yıldız Grubu şirketlerine ait olan kısa vadeli banka kredilerinin büyük bir bölümünü Yıldız Holding A.Ş. çatısı altında birleştirmiştir. Bu çerçevede Bizim Toptan Grubunun doğrudan bankalara karşı yükümlü olduğu gayri nakdi kredi borçları Yıldız Holding A.Ş. seviyesine taşınmış ve 8 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş.'ye borç olarak takip edilmeye başlanmıştır. Bizim Toptan Grubunun bu kapsam dahilindeki toplam nakdi kredisi bulunmamakta, gayri nakdi kredisi ise 90.000 USD + 283.740.364 TL'dir. Sendikasyon kredisi dolayısıyla Bizim Toptan Grubunun toplam borç yükünde herhangi bir artış olmamış; sadece gayri nakdi riskleri Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkarılmıştır. Aynı zamanda Bizim Toptan Grubunun kendisine ilişkin olarak Yıldız Holding A.Ş.'ye devredilen gayri nakdi kredi risk tutarı ile sınırlı olmak üzere, kredi kullanım tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş.'ye garantör olmuştur. Bizim Toptan Grubunun varlıkları (taşınmazları, maliki olduğu iştirak hisseleri vs.) üzerinde herhangi bir rehin yahut teminat tesis edilmemiştir. Sendikasyon kredisi sözleşme süresi boyunca garantörlük tutarındaki ödemelerin yapılması sonucunda garanti yükümlülükleri sona erecek olup sözleşmede Bizim Toptan Grubunun faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilecek bir kısıtlama veya taahhüt söz konusu değildir. Yıldız Holding seviyesine çıkan ve Yıldız

Holding kefaleti ile Bizim Toptan Grubu adına 3. Taraflara verilen teminat mektubu tutarı 286.064.443 TL'dir. (31 Aralık 2022: 262.725.040 TL).

9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

9.1. Bölünmeye taraf şirketlerin ana faaliyet alanları:

A. Bölünen Şirket – Yıldız Holding

Holding ana faaliyet konusu; sahip olduğu veya dışarıdan temin edeceği kaynakları ve fonları değerlendirebilmek amacıyla; gerek kendisi öncülüğünde veya başkaları tarafından kurulmakta olan ve gerekse kurulmuş bulunan her türlü ticari, sınai, zirai ve mali şirketlerin sermayesine veya idaresine iştirak etmek; kendisi öncülüğünde kurulan, kuruluşuna katıldığı veya sonradan iştirak ettiği şirketlerin faaliyetlerinde devamlılığı sağlayıcı çalışmalar yapmak; iştirak ettiği şirketlerin daha verimli ve randımanlı bir şekilde çalışmaları için gerekli mali ihtiyaçlarını daha geniş kitlelerin de katılımını sağlamak suretiyle hafifletmek; dünyada ve ülkemizde meydana gelebilecek dalgalanmaların iştirak ettiği şirketlerin bünyelerinde meydana getirebileceği sarsıntıları atlatabilmesi için gerekli destek ve çalışmaları yapmak, suretiyle şirketlerin bu dönemlerde faaliyetlerine devam edebilmelerine yardımcı olmak ve gerek şirketin ve gerekse iştirak ettiği şirketlerin yıllar içinde oluşturduğu öz kaynakları şirketler topluluğuna mal etmek suretiyle yeni iktisadi hamle ve teşebbüslerin oluşumunu sağlamak ve önceki oluşumlara destek sağlamaya devam etmektir.

Yıldız Holding'in 1944 yılında İstanbul'da bisküvi üretimiyle başlayan hikâyesi, bugün 300'den fazla markayla 5 kıtada 4 milyar insana ulaştırdığı gıda-atıştırmalık ürünleri ve Türkiye'nin her noktasındaki perakende şirketleri ile devam etmektedir.

Çoğunluğu Türkiye'de bulunan 75 bin çalışanı ile, 21'i yurt dışında olmak üzere toplam 46 fabrikasında bisküviden çikolataya, dondurulmuş gıdadan ambalaja kadar geniş bir yelpazede üretim yapmaktadır.

B. Devralan Şirket – Bizim Toptan

2001 yılında kuruluş çalışmalarını tamamlayıp, 2002 yılında 14 mağaza ile organize toptan ticaret sektöründe faaliyetlerine başlayan Bizim Toptan; Türkiye'de faaliyet gösteren ulusal ve uluslararası şirketlerin tüketici nezdinde bilinirliği yüksek markaları ile kendi öz markalı ürünlerinin toptan ve perakende satışını yapmaktadır.

Şirket'in ana faaliyet konusu, bakkal, market, büfe gibi perakende satış noktaları, yemek hizmeti veren işletmelere ve kurumsal müşterilere başta olmak üzere, ticari vergi mükellefi gerçek ve tüzel kişilere, bireysel müşterilere hızlı tüketim ürünlerinin toptan ve perakende satışlarıdır.

Şirket, 2002 yılında 14 mağaza ile faaliyetlerine başlamıştır. Toptancılar, tüccarlar, bakkallar, marketler, süper marketler, ihtisaslaşmış perakendeciler, oteller, lokantalar ve kafeler; SEÇ Market iş ortaklığı modeli ve bireysel müşteriler, Şirket'in genel müşteri portföyünü

oluşturmaktadır. Şirket, hem ticari vergi mükelleflerine hem de bireysel müşterilere satış yapmaktadır.

Bizim Toptan, müşteri gruplarının yanında, satış yöntemlerinde de çok kanallı yapıyı benimsemiştir. 2014 yılı temmuz ayında satın aldığı iş ortaklığı mal tedariki sistemi SEÇ Market ile geleneksel kanal perakendecileri ve ülke ekonomisine olan katkısını da devam ettirmektedir. SEÇ Market sistemi ile birlikte Bizim Toptan, üye bayi marketlerin tedarikçiliğini üstlenerek, sektörde iş ortaklığı mal tedariki sistemine sahip olan öncü ve en güçlü şirket konumuna gelmiştir. 2017 yılında profesyonel satış gücü Prosaf'ı kurarak, ev dışı tüketim noktaları başta olmak üzere kurumsal müşteriler ve akaryakıt istasyonu marketlerinin ihtiyaçlarına özel ürünleri, müşteri tipine özel kampanyalar ile sunan profesyonel çözüm ortağı olmayı hedeflemiştir. Ayrıca her geçen gün geliştirdiği dijital alt yapısı ile kargo ve tıkla gel al yöntemi ile fiziksel mağazacılık deneyimini dijitale taşımıştır.

Gıda, alkolsüz içecek, temizlik, kişisel bakım, kâğıt ürünleri gibi ana ürün kategorileri ve bütün mamullerinden oluşan ürün portföyünde bulunan yaklaşık 8.000 çeşit ürün ve mağaza başına ortalama 3.500 stok kalemiyle cash&carry pazarında tüm müşteri ihtiyaçlarına tek noktadan cevap vermeyi hedeflemektedir. Şirket'in ürün portföyünü, markalı ürünler ve öz markalı ürünler olarak gruplandırmak mümkündür. Satışa sunulan SKU'ların yaklaşık %95'i markalı ürünlerden, %5'si ise öz markalı ürünlerden oluşmaktadır. Öz markalı ürün portföyü 450'ye yakın ürün içermekte olup her geçen gün gelişmektedir. Bizim Toptan, hem müşteri portföyü hem de satış yöntemleri açısından çok kanallı ticaret platformunun Türkiye'deki mağaza sayısı bakımından en büyük ve erişilebilirlik açısından en yaygın şirketi durumundadır.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in 71 ilde 179 adet mağazası bulunmaktadır. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 2.810 kişidir. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in mal tedariki iş ortaklığı sistemine dahil olan iş ortağı market sayısı 2.604'tür.

9.1.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde bölünmeye taraf şirketlerin faaliyetleri hakkında bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Şirketin tüm faaliyetleri yurt içinde gerçekleştirdiği sigara ve ana kategori ürünlerinin satışı üzerinden olup, yurt dışında her hangi bir faaliyeti söz konusu değildir. Finansal tablo dönemi itibarıyla satış gelirleri ve bunun kırılımı maliyetlerini de içerecek şekilde aşağıda verilmektedir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
Yurt içi satışlar	9.977.975.207	5.663.802.680
<i>Sigara</i>	1.568.505.988	975.979.523
<i>Sigara Dışı</i>	8.409.469.219	4.687.823.157
Satış İadeleri (-)	(83.119.790)	(41.073.344)
Satış İskontoları (-)	(413.257.744)	(126.804.928)
Net Satışlar	9.481.597.673	5.495.924.408
Sigara Satışlarının Maliyeti	(1.527.410.075)	(931.545.271)
Sigara Dışı Satışların Maliyeti	(6.733.523.556)	(3.713.637.145)
	(8.260.933.631)	(4.645.182.416)
Sigara Satışları Brüt Kar Tutarı	41.095.913	44.434.252
Sigara Dışı Satışlar Brüt Kar Tutarı	1.179.568.129	806.307.740
Toplam Brüt Kar	1.220.664.042	850.741.992
Sigara Satışları Brüt Kar Marjı	2,6%	4,6%
Sigara Dışı Satışlar Brüt Kar Marjı	14,9%	17,8%
Brüt Kar Marjı	12,9%	15,5%

9.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Yoktur.

9.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

9.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve bölünmeye taraf şirketlerin bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Bizim Toptan, organize toptan ticaret sektöründe faaliyetlerine başlamış olup, mevcutta Türkiye’de faaliyet gösteren ulusal ve uluslararası şirketlerin tüketici nezdinde bilinirliği yüksek markaları ile kendi öz markalı ürünlerinin toptan ve perakende satışını yapmaktadır.

İş modeli itibarıyla Şirket hem müşteri kanallarında hem de satış yöntemlerinde çok kanallı yapıyı benimsemiştir. Çok kanallı bir ticaret platformu olarak, bu alanın Türkiye’deki mağaza sayısı bakımından en büyük ve erişilebilirlik açısından en yaygın şirketi durumundadır.

Geleneksel perakende kanalındaki bakkal, market, büfe gibi perakende satış noktaları ile toptancıların yanı sıra, yemek hizmeti veren işletmeler, işletme mutfakları ve kurumsal müşteriler gibi ev dışı tüketim noktaları ve bireysel müşterilere satış yapmaktadır. Çok kanallı müşteri yapısı, müşteri gruplarının talebini etkileyen faktörlerin birebir aynı olmaması sebebiyle şirkete esneklik ve pazardaki değişikliklere adaptasyon hızı sağlamaktadır. Bu

durum, talep koşullarındaki dalgalanmalara karşı şirketin yapısını korunaklı hale getirmektedir.

Satış yöntemlerinde de çok kanallı yapıyı uygulayan Şirket, satışlarını 71 ilde yer alan mağazalarından, Seç Market kanalından, Prosaf ile ev dışı tüketim sektöründeki mikro dağıtım ağından ve e-ticaret kanalından yapmaktadır. Bu durum da satış yöntemleri açısından pazardaki dalgalanmalara hızlı adaptasyon avantajı vermektedir.

Pazarın genel yapısındaki yüksek rekabet ve şirketin ağırlıklı olarak ticari vergi mükelleflerine satış yapması (B2B satışları) sebebiyle brüt karlılık, pazardaki diğer perakende sektörü şirketlerine göre daha düşük seviyededir. İş gücünün özellikle de mavi yaka çalışan sayısının yüksek olduğu bir iş kolu olması sebebiyle de iş gücü maliyetlerini artıran unsurlar, şirket açısından maliyet baskısını artırmaktadır. İş gücü maliyetlerini ve talep koşullarını etkileyen tüm makro ekonomik ve sosyal konular şirketin performansına etkileyebilmektedir. Ayrıca şirket sattığı ürünleri, üretici firmalardan satın aldığı için, tedarikçi firmaların üretim yapmalarını ve satış fiyatlarını etkileyebilecek küresel ve yerel alandaki tüm makro ekonomik, sosyal ve siyasi konular da şirketin faaliyetine etki edebilecek konulardandır.

9.2.2. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla bölünmeye taraf şirketlerin net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Bizim Toptan Türkiye'nin 71 ilinde yer alan 179 mağazası ve 30.06.2023 tarihi itibarıyla Seç Marketçilik çatısı altında yer alan 2.604 bayii ile çalışmalarını sürdürmektedir. Şirketin satış gelirleri arasında Türkiye'nin herhangi bir bölge ya da ilinin belirleyici ağırlığı bulunmamaktadır. Seç Marketçilik iş kolundan elde edilen gelirler, şirket gelirlerinin finansal tablo tarihi itibarıyla yaklaşık %23'üdür.

9.3. Madde 9.1. ve 9.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Küresel ya da yerel anlamda gerçekleşebilecek, deprem, şiddetli fırtına, kasırga gibi doğal afetler; terörle ilintili patlama, saldırı gibi konular; toplumdaki ayaklanmalar, salgın bulaşıcı hastalıklar gibi olağanüstü durumlar, ekonomik koşullardaki değişiklikler, Bizim Toptan'ın faaliyet gösterdiği sektörün müşterilerinin faaliyet gösterdiği hızlı tüketim ürünlerinin imalatı sektörünün de etkilenmesine sebep olabilmektedir. Örnek vermek gerekirse 2020 yılı başında oluşan Covid 19 salgını ile sokağa çıkma yasaklarının oluşması, iş yerlerinin faaliyetlerinin durması, ev dışı tüketim noktalarının faaliyetlerinin durması gibi konular hem tüketici davranışlarında değişikliğe, hem üretici firmaların faaliyetlerinde aksaklığa sebep olmuştur. Aynı dönemlerde görülen lojistik sektöründeki aksamalar, cam ya da UHT ürün ambalajlarının tedarikinde yaşanan sıkıntılar da bazı ürün gruplarının imalatında ve dağıtımında aksamalara sebep olmuştur. Yakın dönemden bir başka örnek ise Rusya ve Ukrayna arasındaki savaşın yağ tedarikinde sıkıntılara ve bu ürün grubunda fiyat dalgalanmalarına sebep olmasıdır. Bu ve benzeri durumların tekrar oluşması durumunda şirketin ya da bölünmeye taraf diğer şirketlerin faaliyetleri etkilenebilecektir.

Ancak bu noktada Bizim Toptan için ayırıcı olan bir konu, şirketin iş sürekliliği çalışmalarına verdiği önem ve bu konuda yaptığı yatırımlardır. Şirket, Covid 19 döneminde ev dışı tüketim sektöründe görülen derinden etkilenmeye karşın, iş sonuçlarını senenin başındaki planları ile uyumlu hatta fevkinde olarak sürdürmüştür. Şirketin çok kanallı satış stratejisi, bu stratejinin uygulanma ve yönetilmesindeki başarısı ve de iş sürekliliğine yönelik düzenli geliştirmeleri bu dönemdeki başarısında etkili olmuştur.

9.4. Bölünmeye taraf şirketlerin ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile bölünmeye taraf şirketlerin faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Bizim Toptan, işbu duyuru metni tarihi itibarıyla “Ülker” ana marka ve ilgili alt markalar ile bazı ikincil markaların (Halk, Aytaç ve Ömür gibi) kullanımı için Yıldız Holding’e marka kullanım bedeli ödemektedir.

İşleme esas bilanço tarihi itibarıyla şirketin finansal tablolarında yer alan haklarının önemli kısmı 2014 yılında Bizim Toptan tarafından satın alınan “SEÇ Market” mal tedariki iş ortaklığı sisteminden oluşmaktadır. 2014 yılı itibarıyla 196 mağaza ile devir alınan model, bilanço tarihi itibarıyla 2.604 markete ulaşmış bulunup hızla büyümeye devam etmektedir.

9.5. Bölünmeye taraf şirketlerin rekabet durumlarına ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Taraf şirketlerde G2M ve Bizim Toptan ev dışı tüketim sektörü içindeki faaliyetleri açısından benzer işleri yapmaktadırlar. Kısmi Bölünme işlemi sonucunda G2M ve Bizim Toptan kontrol yapılarının değişmiyor olması ve işlemin aynı ekonomik bütünlük içindeki grup şirketleri arasında gerçekleşmesi nedenleriyle, kısmi bölünme işlemi, *"Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ"*ın (Tebliğ No: 2010/04) 6'ncı maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından anılan Kısmi Bölünme işlemi için Rekabet Kurumu'ndan izin alınması gerekmemektedir.

9.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Yoktur.

10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

10.1. Bölünmeye taraf şirketlerin dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, bölünmeye taraf şirketlerle olan ilişkileri ve bölünmeye taraf şirketlerin grup içindeki yeri:

Kısmi bölünen şirket Yıldız Holding, Türkiye ve dünyada bilumum gıda maddeleri imalatında bilhassa bisküvi, çikolata, gofret, kek gibi atıştırmalık ürünlerin imalatı, alımı satımı konularında uzman olan aynı zamanda da organize perakende sektörü ve organize toptan satış,

dağıtım, pazarlama alanlarında faaliyet gösteren Türkiye'nin önde gelen holdinglerindendir. Şirket, bu iki iş kolunun dışında, daha pek çok sektörde faaliyet göstermektedir.

Devralınan şirket olan G2M, Yıldız Grubu'nun ev dışı tüketim sektöründe satış, dağıtım ve pazarlama alanında faaliyet gösteren, Türkiye'nin alanındaki öncü şirketlerindendir.

Devralan şirket Bizim Toptan, Yıldız Grubu'nun organize toptan sektöründe yer alan hem geleneksel kanala, hem ev dışı tüketim pazarına hem de bireysel müşterilere satış yapan, içinde bulunduğu sektörün coğrafi bakımdan en yaygın şirkettir.

10.2. Bölünmeye taraf şirketlerin doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Bölünen şirket olan Yıldız Holding A.Ş. Bizim Toptan'ın %55,19 sermaye payı ile ana ortağıdır. Bizim Toptan'ın 30.06.2023 itibarıyla bağlı ortaklık ve iştiraklerinin listesi aşağıda yer almaktadır:

Ticaret Ünvanı	Sermayedeki Payı (%)	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi (TL)	Şirketin Faaliyet Konusu	Ülke
Seç Marketçilik A.Ş.	90.00	50.000	Perakende-Ticaret-Tedarik	Türkiye

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

11.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla bölünmeye taraf şirketlerin finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Nevi	Kullanım Amacı
Özel maliyetler / Merkez Ofis ve Mağazalar	193.150	71 il	251.152.287	Şirketin kiraladığı merkez binası ve 179 mağazası için yapmış olduğu taşınmaz yatırımlardır	Şirketin faaliyetleri için kullanılmaktadır.
Özel maliyetler / Depolar	44.663	13 il	7.904.893	Şirketin kiraladığı 15 adet deposu için yapmış olduğu taşınmaz yatırımlardır	Şirketin faaliyetleri için kullanılmaktadır.
Demirbaşlar		Merkez ofis, tüm mağaza ve depolar	206.041.615	Ağırlıklı olarak mağaza ve depolarda kullanılan transpalet, forklift, soğuk dolaplar ve it ekipmanlarından oluşmaktadır.	Şirketin faaliyetleri için kullanılmaktadır.
Diğer maddi duran varlıklar		Merkez ofis, tüm mağaza ve depolar	69.107.251	Ağırlıklı mağazalarda kullanılan tabela, pano, teşhir ve reklam materyallerinden oluşmaktadır	Şirketin faaliyetleri için kullanılmaktadır.
Yapılmakta olan yatırımlar		Mağaza ve depolar	44.456.672	Henüz açılmamış mağaza ve depo yatırımlarından oluşmaktadır	Şirketin faaliyetleri için kullanılmaktadır.

11.2. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:**Devralan Şirket - Bizim Toptan:**

Yoktur.

11.3. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde bu değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:**Devralan Şirket - Bizim Toptan:**

Yoktur.

12.FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER**12.1. Finansal durum ve faaliyet sonuçları**

Bölünme işlemine taraf şirketlerin işleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile bu verilerde bir önceki döneme göre meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri aşağıda yer almaktadır.

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Varlıklar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar	3.433.157.300	2.967.063.613
Nakit ve nakit benzerleri	717.355.264	634.587.187
Ticari alacaklar	486.210.918	452.432.292
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>40.019.143</i>	<i>25.460.057</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>446.191.775</i>	<i>426.972.235</i>
Diğer alacaklar	16.313.360	2.677.726
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	<i>16.313.360</i>	<i>2.677.726</i>
Stoklar	1.889.434.969	1.665.106.201
Peşin ödenmiş giderler	186.986.323	87.046.528
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	7.999.151	37.641.204
Diğer dönen varlıklar	128.857.315	87.572.475
Duran varlıklar	1.440.302.804	1.045.317.822
Diğer alacaklar - UV	12.527.306	12.602.882
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar - UV</i>	<i>12.527.306</i>	<i>12.602.882</i>
Maddi duran varlıklar	578.662.718	530.997.668
Kullanım hakkı varlıkları	605.663.750	285.083.277
Maddi olmayan duran varlıklar	51.948.561	46.142.834
Peşin ödenmiş giderler - UV	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	191.500.469	170.491.161
Toplam varlıklar	4.873.460.104	4.012.381.435

Kaynaklar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli yükümlülükler	3.959.950.901	3.205.897.115
Kısa vadeli borçlanmalar	205.229.115	108.780.874
<i>Finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler</i>	<i>563.492</i>	<i>1.079.277</i>
<i>İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yuk,</i>	<i>14.694.414</i>	<i>300.757</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yu</i>	<i>189.971.209</i>	<i>107.400.840</i>
Ticari borçlar	3.437.102.015	2.827.913.071
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	<i>528.971.071</i>	<i>452.124.888</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	<i>2.908.130.944</i>	<i>2.375.788.183</i>
Diğer borçlar	-	-
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	104.742.590	68.368.163
Ertelenmiş gelirler	30.394.418	59.949.037
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-
Kısa vadeli karşılıklar	119.347.315	126.867.952
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	<i>48.605.692</i>	<i>61.323.310</i>
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	<i>70.741.623</i>	<i>65.544.642</i>
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	63.135.448	14.018.018
<i>İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>	<i>50.000.000</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>	<i>13.135.448</i>	<i>14.018.018</i>
Uzun vadeli yükümlülükler	568.347.462	316.053.617
Uzun vadeli borçlanmalar	441.574.709	203.368.922
<i>Finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yuk,</i>	<i>45.388.747</i>	<i>755.028</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yu</i>	<i>396.185.962</i>	<i>202.613.894</i>
Uzun vadeli karşılıklar	125.536.876	106.999.667
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	<i>125.536.876</i>	<i>106.999.667</i>
Ertelenmiş gelirler	1.235.877	5.685.028
Özkaynaklar	345.161.741	490.430.703
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	345.196.458	490.460.992
Ödenmiş sermaye	60.000.000	60.000.000
Geri alınmış paylar	(13.533.492)	(13.533.492)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	(59.822.634)	(25.600.417)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>	<i>(59.822.634)</i>	<i>(25.600.417)</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14.330.810	14.330.810
Geçmiş yıllar karları	405.264.091	176.887.259
Net dönem karı	(61.042.317)	278.376.832
Kontrol gücü olmayan paylar	(34.717)	(30.289)
Toplam kaynaklar	4.873.460.104	4.012.381.435

Nakit ve Nakit Benzerleri: 31.12.2022 tarihinde Nakit ve Nakit Benzerleri 634.587.187 TL iken 30.06.2023 tarihinde 717.355.264 TL'ye yükselmiştir. Şirketin zarar etmesine rağmen yaşanan bu artış Net işletme sermayesi yönetiminin olumlu etkisinden kaynaklanmaktadır.

Ticari Alacaklar: Toplam Ticari Alacaklar 31.12.2022 tarihinde 452.432.292 TL iken 30.06.2023 tarihinde 486.210.918 TL'ye yükselmiştir. Satış artışının altında yaşanan bu artış etkin tahsilat takibinden kaynaklıdır.

Stoklar: Şirketin stoklarının yıl sonuna göre artışı satış artışının altında gerçekleşmiştir. Bu olumlu gerçekleşme etkin stok yönetimi sayesinde olmuştur.

Maddi Duran Varlıklar: Maddi Duran Varlıklar 31.12.2022 tarihinde 530.997.668 TL iken 30.06.2023 tarihinde 578.662.718 TL olmuştur. 2023 yılında yapılan bu yatırımların çoğunluğu mevcut mağaza ve depoların iyileştirilmesi, sürdürülebilirlik, bilgi teknolojileri, yeni mağaza açılışı, kanal geliştirilmesi gibi performans artırıcı ve kapasite artırımına yöneliktir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar: Çalışan maaş ve ücretlerine 2023 yılında yapılan enflasyon zamları ve kıdem hesaplama tavanındaki artış, Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar hesabındaki artışa temel sebep olmuştur.

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
Kar veya zarar kısmı		
Hasılat	9.481.597.673	5.495.924.408
Satışların maliyeti (-)	(8.260.933.631)	(4.645.182.416)
Brüt kar	1.220.664.042	850.741.992
Pazarlama giderleri (-)	(795.651.346)	(453.487.055)
Genel yönetim giderleri (-)	(161.927.267)	(99.072.332)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	126.287.089	35.719.954
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(358.348.090)	(177.778.966)
Esas faaliyet karı	31.024.428	156.123.593
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	67.789.086	33.563.876
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(78.102)	(700.303)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	98.735.412	188.987.166
Finansman giderleri (-)	(172.235.910)	(93.614.871)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	(73.500.498)	95.372.295
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	12.453.753	(33.899.777)
Dönem vergi gideri	-	(48.928.635)
Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	12.453.753	15.028.858
Net dönem karı	(61.046.745)	61.472.518
Net dönem karının dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	(4.428)	(3.632)
Ana ortaklık payları	(61.042.317)	61.476.150
Pay başına kazanç (TL)	(1,017)	1,025
Diğer kapsamlı gider		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(34.222.217)	(630.098)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç /(kayıpları)	(42.777.772)	(787.623)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı		
gidere ilişkin ertelenmiş vergi (gideri) /geliri	8.555.555	157.525
Toplam kapsamlı gelir	(95.268.962)	60.842.420
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	(4.428)	(3.632)
Ana ortaklık payları	(95.264.534)	60.846.052

Bizim Toptan, 6 Şubat 2023 tarihinde yaşanan deprem felaketi nedeniyle bölgede hasar gören mağazalardan olan Adıyaman ve Antakya mağazalarının kapalı olmasına, bölgedeki satış performansının geçmiş yıllara ve diğer bölgelere göre zayıf olmasına karşın Ocak-Haziran döneminde tonaj bazında %9'a yakın büyüme gerçekleştirmiştir.

Satış gelirleri Ocak-Haziran döneminde geçen yılın aynı dönemine göre %72,5 oranında artarak yaklaşık 9,5 milyar seviyesine yükselmiştir.

Sigara ve şeker haricindeki satışlar %72,9 sadece sigara hariç satışlar %75,1 oranında artmıştır.

Ocak-Haziran döneminde Seç Market sayısı yıl sonundaki 2.409'dan 2.604'e yükselmiştir. SEÇ Market'e yapılan satışlar yılın ilk altı ayında %95,4 oranında artmış, toplam satış gelirleri içinde %23'e yaklaşmıştır.

Ocak-Haziran döneminde özellikle de yılın ikinci çeyreğinde, toplam satışlar içinde yüksek paya sahip olan sıvı yağ ve süt kategorilerinin fiyatlarında gerçekleşen düşüşler hem büyüme oranını hem de brüt kar marjını baskılamış durumdadır. Şirketin, özellikle 2023 yılında ikinci çeyreğinde B2B pazarındaki durgun görünüm ve yüksek rekabet sebebiyle yaptığı fiyat yatırımları da brüt karın etkilenmesine sebep olmuştur.

Brüt kar tutarı yılın ilk altı ayında %43,5 oranında artmış, brüt kar marjı %12,9 olarak gerçekleşmiştir. (1YY2022 Brüt Kar Marjı: %15,5) Ana kategori (sigara hariç) brüt kar marjı da yukarıda bahsedilen sebeplerle geçen yılki %17,8 seviyesinden %14,9'a gerilemiştir. Tütün ürünleri kar marjı da 2022 yılındaki fiyat artışlarına göre daha sınırlı gerçekleşen sigara zamları sebebiyle Ocak-Haziran döneminde geçen yılki %4,6'nın altında kalarak %2,6 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Faaliyet giderleri, yılın ilk altı ayında geçen sene aynı döneme göre %73,3 oranında artmıştır. Faaliyet giderlerinin satışa oranı %10,1 ile geçen seneki seviyesini korumuştur. Faaliyet giderlerinde görülen toplam artışta, geçen sene aynı döneme göre %100 oranında artan asgari ücret, yılın ilk çeyreğinde deprem kaynaklı yapılan harcamalar, depremde zarar görmesi nedeniyle dönem içinde kapalı kalmış olan Adana deponun sebep olduğu yüksek lojistik giderleri ve genel tüm giderleri fiyat artışları etkindir.

FAVÖK marjı Ocak-Haziran döneminde yukarıdaki bu faktörler nedeniyle %6,6'dan %3,9'a gerilemiştir.

İlk çeyrekte deprem kaynaklı bağış, yardım ve masraflar ile artan giderlerin etkilediği tek seferlik giderler ile ikinci çeyrekte gerileyen brüt kar marjı, yüksek seyrini koruyan faaliyet giderleri gibi faktörler nedeniyle şirket Ocak-Haziran döneminde 61.046.745 TL zarar elde etmiştir.

12.2. Bölünmeye taraf şirketlerin borçluluk durumu

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	3.959.950.901
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	3.959.950.901
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	568.347.461
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	568.347.461
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	4.528.298.362
Özkaynaklar	345.161.741
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	60.000.000
Yasal yedekler	14.330.810
Diğer yedekler	-
TOPLAM KAYNAKLAR	4.873.460.104

Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	25.623.186
B. Nakit Benzerleri	691.732.078
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	
D. Likidite (A+B+C)	717.355.264
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar (*)	563.492
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	563.492
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	716.791.772
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	
L. Tahviller	
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	716.791.772

13. BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI

13.1. Kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Şirketin fon ihtiyacı bulunmayıp kendi özkaynaklarıyla finansman sağlayabilmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla uzun vadeli borçlanması bulunmayıp, TFRS 16 hariç kısa vadeli borçlanmalarda geçmişten kalan 563.492 TL leasing bakiyesi bulunmaktadır.

13.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Nakit ve Nakit Benzerleri Kalemlerindeki Net Değişim	82.768.077	49.197.566
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	634.587.187	585.389.621
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	717.355.264	634.587.187

13.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Şirketin 30.06.2023 tarihi itibarıyla finansal borçlar sonrası 716.791.772 TL nakti olup borçlanma ihtiyacı bulunmamaktadır.

13.4. İşletme sermayesi beyanı:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Bizim Toptan'ın 30.06.2023 itibarıyla dönen varlıkları 3.433.157.300 TL, kısa vadeli yükümlülükleri 3.959.950.901 TL olup, net işletme sermayesi 526.793.601 TL'dir. Bizim Toptan'ın işletme sermayesi açığı bulunmamaktadır.

13.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

30.06.2023 itibarıyla, Bizim Toptan'ın TRİ pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir.

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin, İpotekler (TRİ'ler)	30 Haziran 2023			31 Aralık 2022		
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	TL Karşılığı	TL	ABD Doları
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
B. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	286.064.443	283.740.364	90.000	262.725.040	75.212.429	10.028.324
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam TRİ	286.064.443	283.740.364	90.000	262.725.040	75.212.429	10.028.324

* 12 Nisan 2018 tarihinde muhtelif Türk bankaları ile imzalanan sendikasyon kredisi sözleşmesi ile Yıldız Holding A.Ş., kendi bünyesindeki ve Yıldız Grubu şirketlerine ait olan kısa vadeli banka kredilerinin büyük bir bölümünü Yıldız Holding A.Ş. çatısı altında birleştirmiştir. Bu çerçevede Bizim Toptan Grubunun doğrudan bankalara karşı yükümlü olduğu gayri nakdi kredi borçları Yıldız Holding A.Ş. seviyesine taşınmış ve 8

Haziran 2018 tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş.'ye borç olarak takip edilmeye başlanmıştır. Bizim Toptan Grubunun bu kapsam dahilindeki toplam nakdi kredisi bulunmamakta, gayri nakdi kredisi ise 90.000 USD + 283.740.364 TL 'dir. Sendikasyon kredisi dolayısıyla Bizim Toptan Grubunun toplam borç yükünde herhangi bir artış olmamış; sadece gayri nakdi riskleri Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkarılmıştır. Aynı zamanda Bizim Toptan Grubunun kendisine ilişkin olarak Yıldız Holding A.Ş.'ye devredilen gayri nakdi kredi risk tutarı ile sınırlı olmak üzere, kredi kullanım tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş.'ye garantör olmuştur. Bizim Toptan Grubunun varlıkları (taşınmazları, maliki olduğu iştirak hisseleri vs.) üzerinde herhangi bir rehin yahut teminat tesis edilmemiştir. Sendikasyon kredisi sözleşme süresi boyunca garantörlük tutarındaki ödemelerin yapılması sonucunda garanti yükümlülükleri sona erecek olup sözleşmede Bizim Toptan Grubunun faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilecek bir kısıtlama veya taahhüt söz konusu değildir. Yıldız Holding seviyesine çıkan ve Yıldız Holding kefaleti ile Bizim Toptan Grubu adına 3. Taraflara verilen teminat mektubu tutarı 286.064.443 TL'dir. (31 Aralık 2022: 262.725.040 TL).

13.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Bizim Toptan, yatırımlarının finansmanını kendi özkaynakları ile sağlamakta olup, işleme konu dönem finansal tablo dönemi itibarıyla Türkiye genelinde 179 mağaza ve 2.604 adet Seç Marketçilik bayiine sahiptir. Şirketin Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden 13 Mart 2023 tarihinde duyurduğu geleceğe yönelik beklentileri doğrultusunda 2023 yılı sonunda ulaşmayı hedeflediği mağaza sayısı 180-186 arasında; Seç Marketçilik bayii sayısı ise 2800-3000 arasındadır.

14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

14.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla bölünmeye taraf şirketlerin araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

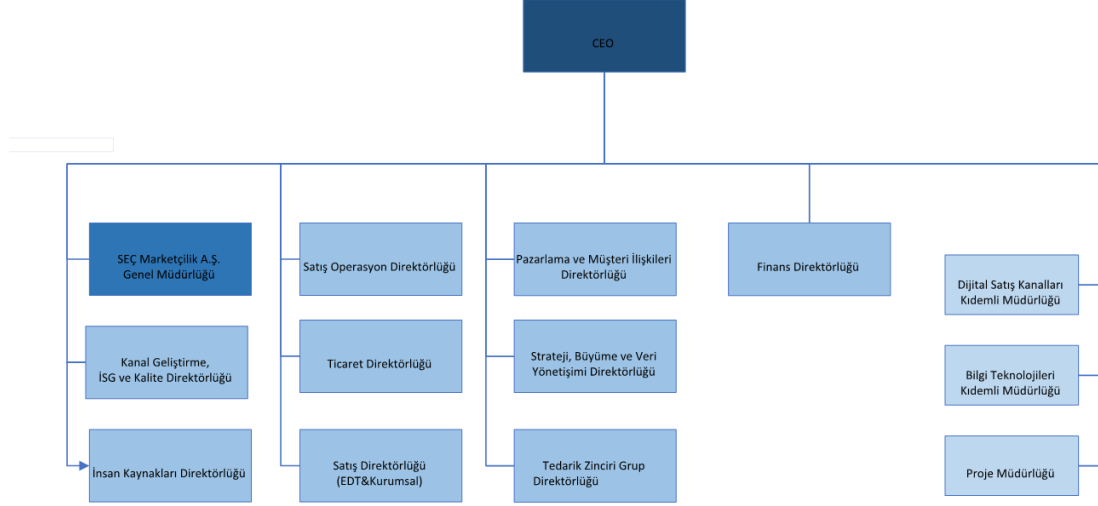
Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL

15.1. Bölünmeye taraf şirketlerin genel organizasyon şeması:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:



15.2. İdari yapı:

15.2.1. Bölünmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

A. Bölünen Şirket – Yıldız Holding

Adı Soyadı	Görevi *	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				TL	%
Ali ÜLKER	Yönetim Kurulu Başkanı	Grup şirketlerinde yöneticilik	20 Nisan 2022 tarihli genel kurulda 3 yıl süre ile seçilmiştir.	204.342.803	3,83
Mehmet TUTUNCU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	CEO	20 Nisan 2022 tarihli genel kurulda 3 yıl süre ile seçilmiştir.		
Murat ÜLKER	Yönetim Kurulu Üyesi	Grup şirketlerinde yöneticilik	20 Nisan 2022 tarihli genel kurulda 3 yıl süre ile seçilmiştir.	26.653.409	0,50
İbrahim TAŞKIN	Yönetim Kurulu Üyesi	Global Hukuk İşleri ve Kamu İlişkileri Başkanı	20 Nisan 2022 tarihli genel kurulda 3 yıl süre ile seçilmiştir.		
Yahya ÜLKER	Yönetim Kurulu Üyesi	Grup şirketlerinde yöneticilik	20 Nisan 2022 tarihli genel kurulda 3 yıl süre ile seçilmiştir.	13.326.705	0,25
Ahmed Salman AMİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Grup şirketlerinde yöneticilik	4 Temmuz 2023 tarihli genel kurulda diğer üyelerin görev süresi kadar görev yapmak üzere seçilmiştir.		
Hafize Nurtaç AFRİDİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Grup şirketlerinde yöneticilik	20 Nisan 2022 tarihli genel kurulda 3 yıl süre ile seçilmiştir.		
Gökhan İZMİRLİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Grup şirketlerinde yöneticilik	20 Nisan 2022 tarihli genel kurulda 3 yıl süre ile seçilmiştir.		

B. Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Adı Soyadı	Görevi *	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				TL	%
Cengiz SOLAKOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyeliği Başkanlığı	7 Haziran 2023 tarihli genel kurul toplantısında, 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir		
Mehmet TÜTÜNCÜ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyeliği	7 Haziran 2023 tarihli genel kurul toplantısında, 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir		
Ali ÜLKER	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	7 Haziran 2023 tarihli genel kurul toplantısında, 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir		
Erman KALKANDELEN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	7 Haziran 2023 tarihli genel kurul toplantısında, 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir		
Fahrettin Günalp ERTİK	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	7 Haziran 2023 tarihli genel kurul toplantısında, 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir		
Ahmet BAL	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız	Yönetim Kurulu Üyeliği-Bağımsız	7 Haziran 2023 tarihli genel kurul toplantısında, 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir		
Ömer Faruk SEVGİLİ	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız	Yönetim Kurulu Üyeliği-Bağımsız	7 Haziran 2023 tarihli genel kurul toplantısında, 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir		
Berin AKARSU	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız		7 Haziran 2023 tarihli genel kurul toplantısında, 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir		

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:**A. Bölünen Şirket – Yıldız Holding**

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Ali ÜLKER	Yönetim Kurulu Başkanı	Grup şirketlerinde yöneticilik	204.342.803	3,83
Mehmet TÜTÜNCÜ	CEO	Grup şirketlerinde yöneticilik	0	0
Fahrettin Günalp ERTİK	CFO	Grup şirketlerinde yöneticilik	0	0

B. Devralan Şirket- Bizim Toptan:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Cengiz SOLAKOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyeliği / Başkanlığı	-	-
Hüseyin BALCI	CEO		-	-
Önder ARIKAN	CFO		-	-

15.2.3. Bölünmeye taraf şirketler son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuları hakkında bilgi:

Taraf Şirketler son 5 yıl içinde kurulmamıştır.

15.2.4. Bölünmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile bölünmeye taraf şirketlerin son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle olan akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Bölünmeye taraf şirketler son 5 yıl içinde kurulmamıştır.

15.3. Bölünmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Aşağıdaki tablolarda Bizim Toptan'ın yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelinden son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, Bizim Toptan dışında başka şirketlerin yönetim kurullarında bulunan ya da Ortak durumunda olan kişilerin bilgileri verilmiştir.

Adı Soyadı	Yönetim Kurullarında Bulunduğu veya Ortağı Olduğu Şirket	Sermaye Payı (TL)	Yönetim Kurullarında Üyelik veya Ortaklığının Halen Devam Edip Etmediği	
			EVET	HAYIR
Cengiz SOLAKOĞLU	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ			X
Cengiz SOLAKOĞLU	ATLAS GIDA PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ			X
Cengiz SOLAKOĞLU	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ			X
Cengiz SOLAKOĞLU	DEFACTO PERAKENDE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ			X
Cengiz SOLAKOĞLU	CPU BİLİŞİM YÖNETİM DANIŞMANLIĞI MÜZİK YAPIM VE PRODÜKSİYON HİZMETLERİ TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ		X	
Cengiz SOLAKOĞLU	ZÜLFİKARLAR HOLDİNG A.Ş.		X	
Cengiz SOLAKOĞLU	SEÇ MARKETÇİLİK ANONİM ŞİRKETİ			X
Cengiz SOLAKOĞLU	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.		X	
Cengiz SOLAKOĞLU	BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.		X	
Cengiz SOLAKOĞLU	KALESERAMİK ÇANAKKALE KALEBODUR SERAMİK SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ		X	
Cengiz SOLAKOĞLU	ABALIOĞLU LEZİTA GIDA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ			X
Cengiz SOLAKOĞLU	KALEKİM LYKSOR KİMYA A.Ş.		X	

Adı Soyadı	Yönetim Kurullarında Bulunduğu veya Ortağı Olduğu Şirket	Sermaye Payı (TL)	Yönetim Kurullarında Üyelik veya Ortaklığının Halen Devam Edip Etmediği	
			EVET	HAYIR
Mehmet TÜTÜNCÜ	BESLER GIDA VE KİMYA SANAYİ VE TİC.A.Ş.			X
Mehmet TÜTÜNCÜ	DURSUN SİNAİ YATIRIMLAR A.Ş.			X
Mehmet TÜTÜNCÜ	İSMET AMBALAJ YATIRIMLARI A.Ş. ÜÇYLDZ			X
Mehmet TÜTÜNCÜ	MOST TEKNOLOJİ ÇÖZÜMLERİ A.Ş.			X
Mehmet TÜTÜNCÜ	EVAR KESİCİ TAKIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
Mehmet TÜTÜNCÜ	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ		X	
Mehmet TÜTÜNCÜ	MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ ANONİM ŞİRKETİ		X	
Mehmet TÜTÜNCÜ	PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş.		X	
Mehmet TÜTÜNCÜ	PERVİN FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.		X	
Mehmet TÜTÜNCÜ	ATLAS GIDA PAZARLAMA SAN.VE TİC.A.Ş.		X	
Mehmet TÜTÜNCÜ	BİSKOT BİSKÜVİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			X
Mehmet TÜTÜNCÜ	CCC DIŞ TİCARET A.Ş.		X	

Mehmet TTNC	CONTINENTAL CONFECTIONERY COMPANY GIDA SAN.VE TC.A..		X	
Mehmet TTNC	HORIZON HIZLI TKETM RNLER RETM PAZARLAMA SATI VE TCARET A..		X	
Mehmet TTNC	NEM GIDA SANAY VE TCARET A..		X	
Mehmet TTNC	KERPE GIDA SANAY VE TCARET A..		X	
Mehmet TTNC	SEBAT AKMAK SINA VE TKETM MALLARI SANAY VE TC.A.			X
Mehmet TTNC	MOST BLG SSTEMLER TCARET A..			X
Mehmet TTNC	OK MARKETLER TCARET A..		X	
Mehmet TTNC	LKER BSKV SANAY A..		X	
Mehmet TTNC	DONUK FIRINCILIK RNLER SANAY VE TCARET A.		X	
Mehmet TTNC	REFORM GIDA PAZARLAMA SANAY VE TCARET A..		X	
Mehmet TTNC	TEMEL YEN GIDALAR VE TARIM RNLER PAZ. A..		X	
Mehmet TTNC	YEN TEKZEL MARKALI RNLER DAITIM HZMETLER A..		X	
Mehmet TTNC	LKER IKOLATA SAN.A..			X
Mehmet TTNC	BETA MARNA LMAN YAT VE EKEK LETMECL A..		X	
Mehmet TTNC	ADAPAZARI EKER FABRKASI A..		X	
Mehmet TTNC	KARMA GIDA YATIRIM SAN.VE TC.A..		X	
Mehmet TTNC	PASFK TKETM RNLER SATI VE TCARET A..		X	
Mehmet TTNC	AVRASYA ET VE ET RNLER R. VE PAZ. A..		X	
Mehmet TTNC	AYTA GIDA YATIRIM SANAY VE TC. A..		X	
Mehmet TTNC	AZMSEBAT ELK SANAY VE TCARET A..		X	
Mehmet TTNC	ATADEMR GIDA SANAY VE TCARET A..			X
Mehmet TTNC	PENDK TURZM MARNA YAT VE EKEK LETMES A..		X	
Mehmet TTNC	BERK ENER RETM A..		X	
Mehmet TTNC	BZM TOPTAN SATI MAAZALARI A..		X	
Mehmet TTNC	DURUG2M GIDA TARIM VE TEMZLK RNLER DAITIM PAZARLAMA SANAY VE TCARET A..		X	
Mehmet TTNC	G2MEKSPER SATI VE DAITIM HZMETLER ANONM RKET		X	
Mehmet TTNC	ADANA GNEY UNLU MAMLLER RETM VE DAITIM A.			X
Mehmet TTNC	KEREVTA GIDA SANAY VE TCARET A..		X	
Mehmet TTNC	BEP HOLOGRAM ANONM RKET		X	
Mehmet TTNC	KV2K PERAKENDE MTER HZMETLER A..		X	
Mehmet TTNC	MARSA YA SANAY VE TCARET A..		X	
Mehmet TTNC	POLNAS PLASTK SANAY VE TCARET A..		X	
Mehmet TTNC	SE MARKETLK ANONM RKET		X	
Mehmet TTNC	NESOS GIDA SANAY VE TCARET A..			X
Mehmet TTNC	PAKYA SANAY VE TCARET A..			X
Mehmet TTNC	YILDIZ HOLDNG A..		X	
Mehmet TTNC	MB EUROFRESH GIDA SANAY VE TCARET A..		X	
Mehmet TTNC	KMA MANYEZT SANAY A..			X
Mehmet TTNC	SALAM NAAT TAAHHT TCARET A..		X	
Mehmet TTNC	ZEN KSEL BAKIM RNLER RETM A..			X
Mehmet TTNC	MEVSM TAZE SEBZE MEYVE SANAY VE TC. A..		X	
Mehmet TTNC	PROPAK AMBALAJ RETM VE PAZARLAMA A..			X
Mehmet TTNC	UCZ MAAZACILIK TCARET A..		X	
Mehmet TTNC	YEN IKOLATALI MAMLLER GIDA SANAY VE TCARET A.		X	
Mehmet TTNC	E STAR GLOBAL E-TCARET SATI VE PAZARLAMA A..		X	

Adı Soyadı	Yönetim Kurullarında Bulunduğu veya Ortağı Olduğu Şirket	Sermaye Payı (TL)	Yönetim Kurullarında Üyelik veya Ortaklığının Halen Devam Edip Etmediği	
			EVET	HAYIR
Ali ÜLKER	AKBİS GIDA YATIRIMLARI A.Ş.			X
Ali ÜLKER	AKKAR SİNAİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ			X
Ali ÜLKER	BESLER GIDA VE KİMYA SANAYİ VE TİC.A.Ş.			X
Ali ÜLKER	DURŞUN SİNAİ YATIRIMLAR A.Ş.			X
Ali ÜLKER	ENFES ÇAY ÜRETİM VE PAZARLAMA A.Ş.			X
Ali ÜLKER	FRB UNLU MAMÜLLER SAN. VE TİC. A.Ş.			
Ali ÜLKER	GİRİŞİM AMBALAJ YATIRIMLARI A.Ş.			X
Ali ÜLKER	İSMET AMBALAJ YATIRIMLARI A.Ş. ÜÇYLDZ			X
Ali ÜLKER	MOST TEKNOLOJİ ÇÖZÜMLERİ A.Ş.			X
Ali ÜLKER	EVAR KESİCİ TAKİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ ANONİM ŞİRKETİ		X	
Ali ÜLKER	PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	BETA MARİNA LİMAN YAT VE ÇEKEK İŞLETMECİLİĞİ A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	ÇAYIROVASI İNŞAAT TAAHHÜT TİC. A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	DANK GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	DÖNÜŞÜM İNŞAAT TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			X
Ali ÜLKER	ERGÜN AMBALAJ ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	İZSAL BİLGİ SİSTEMLERİ VE GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	NİSAN HAVACILIK A.Ş.			X
Ali ÜLKER	PENDİK TURİZM MARİNA YAT VE ÇEKEK İŞLETMESİ A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	PERVİN FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	1,27		X
Ali ÜLKER	SAĞLAM İNŞAAT TAAHHÜT TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	SUN DOĞAL GIDA VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	ATLAS GIDA PAZARLAMA SAN.VE TİC.A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	BİSKOT BİSKÜVİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	HORIZON HIZLI TÜKETİM ÜRÜNLERİ ÜRETİM PAZARLAMA SATIŞ VE TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	ÖNEM GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	ÜS HOLDİNG A.Ş.			X
Ali ÜLKER	KERPE GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	SEBAT ÇAKMAK SİNAİ VE TÜKETİM MALLARI SANAYİ VE TİC.A.Ş.			X
Ali ÜLKER	MOST BİLGİ SİSTEMLERİ TİCARET A.Ş.			X
Ali ÜLKER	DONUK FIRINCILIK ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	REFORM GIDA PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	TEMEL YENİ GIDALAR VE TARIM ÜRÜNLERİ PAZ. A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	YENİ TEKÖZEL MARKALI ÜRÜNLER DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	ÜLKER ÇİKOLATA SAN.A.Ş.			X
Ali ÜLKER	ADAPAZARI ŞEKER FABRİKASI A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	KARMA GIDA YATIRIM SAN.VE TİC.A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	PASİFİK TÜKETİM ÜRÜNLERİ SATIŞ VE TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	AYTAÇ GIDA YATIRIM SANAYİ VE TİC. A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	NORTHSTAR INNOVATION ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR VE DANIŞMANLIK A.Ş.			X
Ali ÜLKER	AZMÜSEBAT ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	ATADEMİR GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			X
Ali ÜLKER	G2MEKSPER SATIŞ VE DAĞITIM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ		X	

Ali ÜLKER	AVRASYA ET VE ET ÜRÜNLERİ ÜR. VE PAZ. A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	BERK ENERJİ ÜRETİMİ A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.	29.367	X	
Ali ÜLKER	DURUG2M GIDA TARIM VE TEMİZLİK ÜRÜNLERİ DAĞITIM PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	ÜLKER BİSKÜVİ SAN.A.Ş.	5.360.260,14	X	
Ali ÜLKER	İKİZ TANITIM VE AKTİVİTE HİZMETLERİ A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ		X	
Ali ÜLKER	KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	138,49	X	
Ali ÜLKER	MARSA YAĞ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	KV2K PERAKENDE MÜŞTERİ HİZMETLERİ A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	POLİNAS PLASTİK SANAYİİ VE TİCARETİ A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	SEÇ MARKETÇİLİK ANONİM ŞİRKETİ		X	
Ali ÜLKER	YENİ ÇİKOLATALI MAMÜLLER GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	PAKYAĞ SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.			X
Ali ÜLKER	YILDIZ HOLDİNG A.Ş.	204.342.803	X	
Ali ÜLKER	AKSEL SİNAİ YATIRIMLARI A.Ş.			X
Ali ÜLKER	E STAR ONLINE MARKETÇİLİK ANONİM ŞİRKETİ		X	
Ali ÜLKER	UNMAŞ UNLU MAMÜLLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			X
Ali ÜLKER	BATI UNLU MAMÜLLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			X
Ali ÜLKER	KÜMAŞ MANYEZİT SANAYİ A.Ş.			X
Ali ÜLKER	NESOS GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	ODAK REFRAKTER VE MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			X
Ali ÜLKER	ÖZEN KİŞİSEL BAKIM ÜRÜNLERİ ÜRETİM A.Ş.			X
Ali ÜLKER	POLEKS GIDA SANAYİ VE DIŞ TİCARET A.Ş.			X
Ali ÜLKER	SER YEMEK ÜRETİM VE DAĞITIM HİZMETLERİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			X
Ali ÜLKER	TOROSLAR UNLU MAMÜLLER VE FIRINCILIK A.Ş.			X
Ali ÜLKER	YENİLİKÇİ YAPI MALZEMELERİ YATIRIM ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			X
Ali ÜLKER	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	254.000	X	
Ali ÜLKER	UCZ MAĞAZACILIK TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	E STAR GLOBAL E-TİCARET SATIŞ VE PAZARLAMA A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	BESMAR GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
Ali ÜLKER	İHSANİYE DANIŞMANLIK VE YÖNETİM A.Ş.	45.989.253,43	X	
Ali ÜLKER	ÇADRA TARIM İŞLETMELERİ A.Ş.	50.000	X	

Adı Soyadı	Yönetim Kurullarında Bulunduğu veya Ortağı Olduğu Şirket	Sermaye Payı (TL)	Yönetim Kurullarında Üyelik veya Ortaklığının Halen Devam Edip Etmediği	
			EVET	HAYIR
FAHRETTİN GÜNALP ERTİK	ÜLKER ÇİKOLATA SAN.A.Ş.			X
FAHRETTİN GÜNALP ERTİK	PERVİN FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.		X	
FAHRETTİN GÜNALP ERTİK	SEFERUSTA YAPI VE TURİZM A.Ş.		X	
FAHRETTİN GÜNALP ERTİK	CCC DIŞ TİCARET A.Ş.		X	
FAHRETTİN GÜNALP ERTİK	CONTİNENTAL CONFECTIONERY COMPANY GIDA SAN.VE TİC.A.Ş.		X	
FAHRETTİN GÜNALP ERTİK	ÖNEM GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
FAHRETTİN GÜNALP ERTİK	ADAPAZARI ŞEKER FABRİKASI A.Ş.		X	
FAHRETTİN GÜNALP ERTİK	AZMÜSEBAT ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	

FAHRETTİN GÜNALP ERTİK	BESMAR GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
FAHRETTİN GÜNALP ERTİK	BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.		X	
FAHRETTİN GÜNALP ERTİK	DURUG2M GIDA TARIM VE TEMİZLİK ÜRÜNLERİ DAĞITIM PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
FAHRETTİN GÜNALP ERTİK	MARSA YAĞ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		X	
FAHRETTİN GÜNALP ERTİK	E STAR GLOBAL E-TİCARET SATIŞ VE PAZARLAMA A.Ş.		X	
FAHRETTİN GÜNALP ERTİK	FUTURE TEKNOLOJİ TİCARET A.Ş.		X	

Adı Soyadı	Yönetim Kurullarında Bulunduğu veya Ortağı Olduğu Şirket	Sermaye Payı (TL)	Yönetim Kurullarında Üyelik veya Ortaklığının Halen Devam Edip Etmediği	
			EVET	HAYIR
ERMAN KALKANDELEN	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ		X	
ERMAN KALKANDELEN	PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş.		X	
ERMAN KALKANDELEN	BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.		X	
ERMAN KALKANDELEN	POLİNAS PLASTİK SANAYİİ VE TİCARETİ A.Ş.		X	
ERMAN KALKANDELEN	PROPAK AMBALAJ ÜRETİM VE PAZARLAMA A.Ş.			X
ERMAN KALKANDELEN	MEVSİM TAZE SEBZE MEYVE SANAYİ VE TİC. A.Ş.			X
ERMAN KALKANDELEN	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.		X	
ERMAN KALKANDELEN	GÖZDE TECH VENTURES TEKNOLOJİ YATIRIMLARI ANONİM ŞİRKETİ		X	
ERMAN KALKANDELEN	FRANKLİN TEMPLETON DANIŞMANLIK HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ		X	
ERMAN KALKANDELEN	NETLOG LOJİSTİK HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ		X	
ERMAN KALKANDELEN	D-MARKET ELEKTRONİK HİZMETLER VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ		X	
ERMAN KALKANDELEN	FİBABANKA ANONİM ŞİRKETİ			X
ERMAN KALKANDELEN	ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ			X
ERMAN KALKANDELEN	DEFACTO PERAKENDE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ			X
ERMAN KALKANDELEN	CONSTANTIA PROPAK AMBALAJ ÜRETİM VE PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ			X

Adı Soyadı	Yönetim Kurullarında Bulunduğu veya Ortağı Olduğu Şirket	Sermaye Payı (TL)	Yönetim Kurullarında Üyelik veya Ortaklığının Halen Devam Edip Etmediği	
			EVET	HAYIR
AHMET BAL	ÜLKER BİSKÜVİ SAN.A.Ş.		X	
AHMET BAL	BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.		X	
AHMET BAL	POLİNAS PLASTİK SANAYİİ VE TİCARETİ A.Ş.			X
AHMET BAL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.		X	

Adı Soyadı	Yönetim Kurullarında Bulunduğu veya Ortağı Olduğu Şirket	Sermaye Payı (TL)	Yönetim Kurullarında Üyelik veya Ortaklığının Halen Devam Edip Etmediği	
			EVET	HAYIR
ÖMER FARUK SEVGİLİ	MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ ANONİM ŞİRKETİ		X	
ÖMER FARUK SEVGİLİ	UFUK YATIRIM YÖNETİM VE GAYRİMENKUL A.Ş.		X	
ÖMER FARUK SEVGİLİ	BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.		X	

ÖMER FARUK SEVGİLİ	TETAMAT GIDA YATIRIMLARI ANONİM ŞİRKETİ		X	
--------------------	---	--	---	--

Adı Soyadı	Yönetim Kurullarında Bulunduğu veya Ortağı Olduğu Şirket	Sermaye Payı (TL)	Yönetim Kurullarında Üyelik veya Ortaklığının Halen Devam Edip Etmediği	
			EVET	HAYIR
BERİN AKARSU	BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.		X	

Adı Soyadı	Yönetim Kurullarında Bulunduğu veya Ortağı Olduğu Şirket	Sermaye Payı (TL)	Yönetim Kurullarında Üyelik veya Ortaklığının Halen Devam Edip Etmediği	
			EVET	HAYIR
HÜSEYİN BALCI	g2mEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. Murahhas Azası		X	

15.4. Son 5 yılda, bölünmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Taraf şirketlerin tamamı için yoktur.

B. Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Taraf şirketlerin tamamı için yoktur.

15.5. Son 5 yılda, bölünmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Taraf şirketlerin tamamı için yoktur.

B. Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Taraf şirketlerin tamamı için yoktur.

15.6. Son 5 yılda, bölünmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Taraf şirketlerin tamamı için yoktur.

B. Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Taraf şirketlerin tamamı için yoktur.

15.7. Son 5 yılda, bölünmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim kurulu üyeliğine veya şirketteki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Taraf şirketlerin tamamı için yoktur.

B. Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Taraf şirketlerin tamamı için yoktur.

15.8. Son yıllık hesap dönemi itibariyle bölünmeye taraf şirketler ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Taraf şirketlerin tamamı için yoktur.

15.9. Kurul düzenlemeleri uyarınca bölünmeye taraf şirketlerin yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin veya konuya ilişkin görevli personelin adı, soyadı ve iletişim bilgileri ve sermaye piyasası faaliyet lisanslarının türü:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Yatırımcı İlişkileri Bölümü çalışanına yönelik bilgiler:

Işıl BÜK

Yatırımcı İlişkileri Kıdemli Müdürü

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Adres: Altunizade Mahallesi Kuşbakışı Caddesi No.19 Üsküdar-İstanbul

Tel: 0 216- 559 1060

E-posta: ir@bizimtoptan.com.tr / isil.buk@bizimtoptan.com.tr

Lisans Bilgisi: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı/ Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı

15.10. Bölünme işlemine taraf şirketlerin komitelerinde yer alan üyelerin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımı:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Şirket'te Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, ve Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi, Tebliğ'de öngörülen Ücret Komitesi ve Aday Gösterme Komitesi görevlerini de yerine getirmektedir. Komitelerin başkanları, Tebliğ'de öngörüldüğü şekilde Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeleri'nden seçilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite, sermaye piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde yönetim kuruluna yardımcı olmak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek yönetim kuruluna raporlamakla görevli olup, yönetim kurulu kararı ile onaylanan Komite Görev ve Çalışma Esasları, Şirket internet adresinde kamuya açıklanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, sermaye piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak; Şirket'in SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunu izlemek, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak, Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin dünya uygulamalarını takip etmek suretiyle, sermaye piyasası mevzuatı ve şirket bünyesine uygun olanların uygulanabilirliğini Yönetim Kurulu'na raporlamak, Kurumsal Yönetim İlkelerinin Şirket içerisinde geliştirilmesini, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak, uygulanmadığını tespit ettiği konularda çalışmalar yapmak suretiyle iyileştirici önerilerde bulunmak, Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetmek, sermaye piyasası mevzuatına uygunluk ve tutarlılık açısından kamuya açıklanacak "Kurumsal Uyum Raporu"nu gözden geçirmek, Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kurulu'na sunmak, Yönetim Kurulu için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmakla görevli olup, yönetim kurulu kararı ile onaylanan Komite Görev ve Çalışma Esasları, Şirket internet adresinde kamuya açıklanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi; gerek Kurul'un Kurumsal Yönetim'e ilişkin düzenlemelerine, gerekse TTK 378. maddesine uyum sağlamak amacıyla; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında yönetim kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunmakta olup, yönetim kurulu kararı ile onaylanan Komite Görev ve Çalışma Esasları, Şirket internet adresinde kamuya açıklanmıştır.

Komite üyeleri Şirket'in 25/07/2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile atanmışlardır.

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği
Denetimden Sorumlu Komite	Ahmet Bal	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Berin Akarsu	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi (*)	Berin Akarsu	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Cengiz Solakoğlu	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
	Işıl Bük	Üye	Yatırımcı İlişkileri Kıdemli Müdürü
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Ömer Faruk Sevgili	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Cengiz Solakoğlu	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi

15.11. Bölünmeye taraf şirketlerin işleme esas finansal tablo dönemi itibariyle personel sayısı, belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle dağılımı ile bu bilgilerde görülen önemli değişiklikler hakkında açıklama:

30.06.2023 itibarıyla Bizim Toptan, Türkiye'nin 71 ilinde yer alan 179 adet mağazası ile faaliyet göstermekte olup Şirket'in 2.810 adet çalışanı bulunmaktadır.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle bölünmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; bölünmeye taraf şirketler ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler karşılığında aldıkları ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve bu kişilere sağlanan benzeri menfaatler:

Son yıllık hesap dönemi ve işleme esas finansal tablo hesap dönemi itibarıyla Yönetim Kurulu üyeleri ve üst yönetime sağlanan fayda ve yapılan ödemeler aşağıda yer almaktadır.

TL	31.12.2022	30.06.2023
Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetime Yapılan Ödemeler Toplamı	19.501.254	16.412.285

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle bölünmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için şirket veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri ve yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için kanunen ödenmesi gereken menfaatler dışında ayrı bir tutar yoktur.

Şirket, Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin kıdem tazminatı veya benzeri menfaatlerini için 2022 yılı sonunda ve 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla ayrılan karşılık ve taahhuk eden tutar bilgileri aşağıda yer almaktadır:

TL	31.12.2022	30.06.2023
Yönetim Kurulu Üyesi ve Üst Düzey Yöneticiler Kıdem Tazminatı İçin Tahakkuk Eden Bedel Toplamı	-	916.402,40
Yönetim Kurulu Üyesi ve Üst Düzey Yöneticiler Kıdem Tazminatı İçin Ayrılan Karşılık Toplamı	1.580.351,88	2.115.839,53

17. ANA ORTAKLAR

17.1. Bölünmeye taraf şirketlerin son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak % 5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	31/12/2022		30/06/2023	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
KÖKLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	3.038.488.639,00	57,00	3.038.488.639,00	57,00
ŞÜKRAN DANIŞMANLIK VE YÖNETİM A.Ş.	572.061.912,00	10,73	572.061.912,00	10,73
CLARASTRA DANIŞMANLIK VE YÖNETİM A.Ş.	447.679.336,00	8,40	447.679.336,00	8,40
İHSANİYE DANIŞMANLIK VE YÖNETİM A.Ş.	447.679.336,00	8,40	447.679.336,00	8,40
Diğer		15,47		15,47
TOPLAM	5.330.681.823,00	100	5.330.681.823	100

- Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler:

KÖKLER YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ			
Pay Sahibi	Sermaye Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
Murat ÜLKER	292.935.003,00	292.935.003	91,21
Fatma Betül ÜLKER	28.224.997,00	28.224.997	8,79
Toplam	321.160.000,00	321.160.000	100,00

ŞÜKRAN DANIŞMANLIK VE YÖNETİM A.Ş.			
Pay Sahibi	Sermaye Tutarı (TL)	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
Murat ÜLKER	45.989.253,42	4.598.925.342	100,00

CLARASTRA DANIŞMANLIK VE YÖNETİM A.Ş.			
Pay Sahibi	Sermaye Tutarı (TL)	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
Ahmet ÖZOKUR	45.989.253,43	4.598.925.343	100,00

İHSANİYE DANIŞMANLIK VE YÖNETİM A.Ş.			
Pay Sahibi	Sermaye Tutarı (TL)	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
Ali ÜLKER	45.989.253,43	4.598.925.343	100,00

Yıldız Holding sermayesine dolaylı yoldan sahip olan nihai gerçek kişi ortak Murat ÜLKER olup, Murat ÜLKER'in Yıldız Holding sermayesinde doğrudan ve dolaylı yoldan sahip olduğu toplam pay oranı %63,22'dir.

B. Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	31/12/2022		30/06/2023	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
YILDIZ HOLDİNG	33.111.290,76	55,19	33.111.290,76	55,19
Diğer	26.888.709,24	44,81	26.888.709,24	44,81
Toplam	60.000.000,00	100,00	60.000.000,00	100,00

Şirket'i doğrudan kontrol eden ortak Yıldız Holding ortaklık yapısı "Bölünen Şirket" ile ilgili işbu başlık altında verilmiş olup, Bizim Toptan sermayesine dolaylı yoldan sahip olan nihai gerçek kişi ortak Murat ÜLKER'dir. Murat ÜLKER'in Bizim Toptan sermayesinde doğrudan ve dolaylı yoldan sahip olduğu toplam pay oranı %35,19'dur.

17.2. Bölünmeye taraf şirketlerin sermayelerindeki veya toplam oy hakları içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Yoktur.

17.3. Bölünmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil eden paylar hakkında bilgi:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	1 TL	5.330.681.823,00	100

B. Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	-	1 TL	60.000.000,00	100

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İşleme esas finansal tablo dönemi ve son durum itibariyle bölünmeye taraf şirketlerin ilişkili taraflarla yapılan işlemleri hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Şirketin 1 Ocak – 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların 23 no.lu dip notunda yer alan ilişkili taraf bilgileri aşağıda yer almaktadır.

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	40.019.143	25.460.057
	40.019.143	25.460.057

Ticari alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
	Ticari	Ticari
Diğer ilişkili taraflar		
Future Teknoloji Ticaret A.Ş.	31.346.190	15.840.733
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	2.810.380	6.510.264
Donuk Fırın Ür. San. ve Tic. A.Ş.	1.559.081	1.640.388
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	1.204.228	54.469
Duru G2M Gıda Tarım ve Tem. Ürün. Dağ. Paz. San. A.Ş.	1.057.675	38.751
Ülker Ailesi ve Yönetim Kurulu Üyeleri	988.990	-
G2m Dağıtım Pazarlama ve Tic. A.Ş.	339.137	-
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	176.289	-
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	155.846	23.931
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	86.116	68.448
Dank Gıda San ve Ticaret A.Ş.	61.265	-
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Tic. A.Ş.	48.839	5.052
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	45.623	77.122
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	42.970	-
Pendik Marina Yat ve Çekek İşletmesi A.Ş.	34.429	-
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	16.345	-
E Star Global E-Ticaret Satış ve Paz. A.Ş.	13.348	32.310
Makina Tarım Endüstrisi A.Ş.	11.634	7.680
Beta Marina Liman Yatırımları A.Ş.	10.708	12.434
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	9.465	-
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	585	-
KV2K Perakende Müşteri Hizmetleri A.Ş.	-	993.301
Biskot Bisküvi Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	-	154.874
Northstar Innovation A.Ş.	-	300
	40.019.143	25.460.057

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	528.971.071	452.124.888
	528.971.071	452.124.888

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 30 ile 60 gün arasındadır.

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari
Ana Ortaklık		
Yıldız Holding A.Ş.	1.463.625	6.401.557
Diğer İlişkili Taraflar		
Horizon Hızlı Tüketim Ürün. Paz. Satış ve Dağıtım A.Ş.	314.769.653	232.107.557
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	84.493.588	93.492.329
Kereviş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	38.468.217	28.783.477
G2m Eksper Satış Dağıtım Hizm. A.Ş.	23.412.674	18.821.554
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	20.927.635	13.508.919
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	20.054.738	8.690.652
Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.	15.526.956	16.400.804
İzsal Bilgi Sistemleri ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	3.962.551	-
Ülker Çikolata San. A.Ş.	2.411.556	-
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	1.112.706	3.003.877
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	754.784	560.922
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş.	661.193	408.587
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	560.694	25.439.328
Kv2k Perakende Müşteri Hizmetleri A.Ş.	166.827	993.301
Pendik Marina Yat ve Çekek İşletmeciliği A.Ş.	112.728	64.419
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	66.241	409.643
Beta Marina Liman Yat ve Çekek İşletmeciliği A.Ş.	28.754	46.106
Besler Gıda ve Kimya San. Tic. A.Ş.	15.862	-
Donuk Fırıncılık Ürün San. Ve Tic. A.Ş.	89	-
Çayırovası İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	-	2.358.847
Sun Doğal Gıda ve Ambalaj Sanayi A.Ş.	-	580.030
Dank Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	52.120
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	-	859
	528.971.071	452.124.888

Grup'un ilişkili taraflara olan satışları ciro primi, hizmet bedeli ve muhtelif mal satışlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2023		1 Ocak- 30 Haziran 2022	
İlişkili taraflarla olan işlemler	Alışlar	Alışlar	Alışlar	Satışlar
Ana Ortaklık				
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	15.069.574	25.562.977
Diğer İlişkili Taraflar				
Adapazarı Şeker Fabrikası A.Ş.	660.529	253.473	1.490.063	3.641
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	24.589.418	14.382.555	1.595.577	56.234
Azmüşebat Çelik San. Tic. A.Ş.	454	63.722	-	8.607
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	64.287.000	-	54.178.151	135.682
Beta Marina Liman Yat ve Çekek İşletmesi A.Ş.	-	68.973	6.450	16.488
Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.	47.471.280	3.406.913	14.754.065	521.684
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	1.910.000	-	1.047.254
Çayırovası İnş. Taah. Tic. A.Ş.	-	-	1.273.956	-
Dank Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	94.995	21.131	6.891
Donuk Fırın. Ür. San. ve Tic. A.Ş.	-	2.433.454	-	1.912.044
Duru G2M Gıda Tar. ve Tem. Ürün. Dağ. Paz. San. A.Ş.	-	129.000	-	99.194
E Star Global E Ticaret Satış ve Pazarlama A.Ş.	-	556.557	-	1.499.024
Future Teknoloji Ticaret A.Ş.	-	16.702.680	-	1.110.898
G2m Eksper Satış Dağıtım Hizm. A.Ş.	115.439.082	18.207.687	28.496.292	2.561.900
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-
Horizon Hızlı Tük. Ürün Paz. Satış ve Dağ. A.Ş.	763.623.000	1.678.387	374.666.738	3.714.674
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	6.200	867.835	-
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	-	18.498	-	-
Kereviş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	41.331.573	1.839.393	14.861.392	90.024
Kerpe Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	420.393	-	-
Makina Takım Endüstrisi A.Ş.	-	73.701	-	41.052
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	20.697	514.378	1.085.542	46.631
Most Bilgi Sistemleri Tic. A.Ş.	-	-	37.016.421	1.269
Northstar Innovation A.Ş.	-	-	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	677.004	-	20.295
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-
Pendik Turizm Marina Yat ve Çekek İşl. A.Ş.	-	88.080	226.721	16.376
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş.	-	3.077	8.219	27.601
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	32.996.002	-	35.747.848	57.625
Reform Gıda Paz. San. Tic. A.Ş.	-	1.230.129	-	812.592
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	-	8.820	1.351.329	66.669
Sun Doğal Gıda ve Ambalaj San. A.Ş.	-	-	389.949	-
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	271.280.417	126.139	135.757.390	4.874
Ülker Ailesi ve Yönetim Kurulu Üyeleri	-	-	-	4.629.311
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	-	1.460.670	-	780.183
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	-	5.739.056	-	896.694
Yelken Yönetim Danışmanlık ve Servis Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	1.319
Yeni Teközel Markalı Ürünler Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	50.454.379	7.026	52.710.518	3.956
	1.412.153.831	72.100.960	771.575.161	45.753.663

1 Ocak- 30 Haziran 2023	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Kira Gideri	Hizmet Gideri	Diğer Gelirler	Diğer Giderler
Ana Ortaklık						
Yıldız Holding A.Ş.			- (27.316.215)		-	-
	58.834.235	(3.130.540)				
Diğer İlişkili Taraflar						
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	506.474	-
Beta Marina Liman Yat ve Çekek İşletmeciliği A.Ş.	-	-	(60.018)	-	-	-
Clarastra Danışmanlık ve Yönetim A.Ş.	-	-	-	-	-	(228.000)
Continental Conficti	-	-	-	-	-	(1.431)
Çayırovası İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	-	-	(2.390.000)	-	-	(4.065)
Dank Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	(316.462)
Duru G2M Gıda Tarım ve Tem. Ürün. Dağ. Paz. San. A.Ş.	-	-	-	-	-	(35.500)
G2m Eksper Satış Dağıtım Hizm. A.Ş.	-	-	(479.209)	-	3.442.365	(251.740)
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Paz. Sat. Ve Dağ. A.Ş.	-	-	-	-	-	(150.000)
İhsaniye Danışmanlık ve Yönetim A.Ş.	-	-	-	-	-	(117.353)
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. (*)	-	-	-	(84.477.000)	-	-
Kerevitaş Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	(12.786)
Kökler Yatırım Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	(820.000)
KV2K Perakende Müşteri Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	169.284	-
Marsa Yağ San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	(193.773)	-	-	(197.351)
Pendik Turizm Marina Yat ve Çekek İşl. A.Ş.	-	-	(468.672)	-	-	(6.173)
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	(1.208.047)
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	-	-	-	(2.030.899)	-	(4.051.426)
Sun Doğal Gıda ve Ambalaj Sanayi A.Ş.	-	-	(644.000)	-	-	-
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	-	-	(41.259)	-	-	-
Şükran Danışmanlık ve Yönetim A.Ş.	-	-	-	-	-	(195.000)
	58.834.235	(3.130.540)	(4.276.931)	(113.824.114)	4.118.123	(7.595.334)

1 Ocak- 30 Haziran 2022	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Kira Gideri	Hizmet Gideri	Diğer Gelirler	Diğer Giderler
Ana Ortaklık						
Yıldız Holding A.Ş.	25.556.756	-	- (13.369.576)		-	(325.279)
Diğer İlişkili Taraflar						
Aytaç Gıda Yatırım San. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	39.222	-
Beta Marina Liman Yat ve Çekek İşletmeciliği A.Ş.	-	-	(6.450)	-	-	-
Çayırovası İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	-	-	(938.317)	-	-	(335.639)
Dank Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	(21.131)
G2m Eksper Satış Dağıtım Hizm. A.Ş.	-	-	(6.352)	-	261.652	(2.136)
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Paz. Sat. ve Dağ. A.Ş.	-	-	-	-	3.714.593	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	-	(374.479)	-	-	(493.356)
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	41.625	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	-	-	(56.228)	-	-	(34.671)
Most Bilgi Sistemleri Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	(37.016.421)
Pendik Marina Yat ve Çekek İşletmesi A.Ş.	-	-	(124.311)	-	-	(102.410)
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	(8.219)
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	45.017	-
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	-	-	-	-	66.240	(1.351.329)
Sun Doğal Gıda ve Ambalaj Sanayi A.Ş.	-	-	(389.949)	-	-	-
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	-	-	(22.229)	-	-	-
	25.556.756	-	(1.918.315)	(13.369.576)	4.168.349	(39.690.591)

18.2. İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin bölünmeye taraf şirketlerin net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

30.06.2023 itibarıyla, Bizim Tptan Satış Mağazaları net satış hasılatı 9.481.597.673 TL'dir.Satışlar içindeki ilişkili taraflara yapılan satışların oranı %1'dir.

19. BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

19.1. Bölünmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Ödenmiş Sermaye: 5.330.681.823,00 TL

B. Devralan Şirket - Bizim Tiptan:

Çıkarılmış Sermaye:60.000.000,00 TL

19.2. Bölünmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Yoktur.

B. Devralan Şirket - Bizim Tiptan:

Kayıtlı Sermaye Tavanı:200.000.000,00 TL

19.3. Bölünmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Yoktur.

B. Devralan Şirket - Bizim Tiptan:

Yoktur.

19.4 Bölünmeye taraf şirketlerin paylarından, kendileri tarafından bizzat tutulan veya onların adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları bölünmeye taraf şirket paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Yoktur.

B. Devralan Şirket - Bizim Tiptan:

Şirketin 03.02.2017 ve 09.03.2017 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformu'na gönderdiği açıklamalar ile başlattığını duyurduğu pay geri alım işlemleri sonrasında şirket sermayesinin %2,895'ine denk gelen, toplam 1.737.000 adet şirket payı tutulmakta olup, söz konusu payların 30.06.2023 tarihli finansal tablolarındaki kayıtlı değeri 13.533.492-TL'dir.

19.5. Bölünmeye taraf şirketlerin varant, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Tiptan:

Yoktur.

19.6. Bölünmeye taraf şirketlerin son on iki ay içinde yaptığı sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Yoktur.

19.7. Bölünmeye taraf şirketlerin son on iki ay içinde halka arz veya tahsisli satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Yoktur.

19.8. Bölünmeye taraf şirketlerin mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda, hangi grup payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Devralan Şirket Bizim Toptan paylarında grup ayrımı bulunmamakta olup, BİZİM kodu ile Borsa İstanbul pay piyasasında Yıldız Pazar'da işlem görmektedir.

19.9. Bölünme sonucunda ihraç edilecek yeni payların/işleme taraf şirketlerin paylarının borsada işlem görüp görmeyeceği ve işlem görmesinin şartları, borsanın hangi piyasa/pazar/platformunda işlem göreceği veya bu hususlara ilişkin borsaya bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Kısmi bölünme nedeniyle ihraç edilecek yeni Bizim Toptan payları halka kapalı nitelikte olacaktır.

19.10. Bölünmeye taraf şirketlerin esas sözleşmeleri ve iç yönergelerine ilişkin önemli bilgiler:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Yıldız Holding Esas Sözleşmesi, TTK hükümleri ve ilgili diğer mevzuat ile uyumludur.

Genel Kurul toplantısının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenmiş olup, 19/04/2013 tarihli olağan genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin onayına sunulmuş olup, 02/05/2013 tarihinde tescil ve 07/05/2013 tarih ve 8314 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirket, 20/04/2022 tarih ve 09 sayılı yönetim kurulu kararı ile; Şirket Yönetimine ve Temsil ve İlamına ait (04) Numaralı İç Yönerge'yi kabul etmiş olup, T.C. Üsküdar 17. Noterliğince 20/04/2022 tarih ve 17044 yevmiye numarası ile tanzim ve tasdik edilmek suretiyle İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 27/04/2022 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 27/04/2022 tarihli ve 459 sayılı nüshasında yayınlanmıştır.

Söz konusu iç yönerge uyarınca; T.C. Üsküdar 17. Noterliğince 20/04/2022 tarih ve 17045 yevmiye numarası ile tanzim ve tasdikli. 20/04/2022 tarihli ve 2022/10 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca Münferit ve Müşterek imza yetkilileri, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğünce

16/05/2022 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 16/05/2022 tarih ve 361 sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle belirlenmiştir.

B. Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Bizim Toptan Esas Sözleşmesi, TTK, SPKn ve SPK ikincil düzenlemeleri ile ilgili diğer mevzuat hükümleriyle uyumludur.

Genel Kurul toplantısının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenmiş olup, sermaye piyasası mevzuatına uyum amaçlı tadil 29/03/2013 tarih ve 2013/07 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiş ve 18/04/2013 tarihli olağan genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin onayına sunulmuş olup, 30/04/2013 tarihinde tescil ve 07/05/2013 tarih ve 8314 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirket, 07/06/2023 tarih ve 2023/14 sayılı yönetim kurulu kararı ile; Şirket Yönetimine ve Temsil ve İlamına ait (05) Numaralı İç Yönerge'yi kabul etmiş olup, T.C. Üsküdar 17. Noterliğince 08/06./2023. tarih ve 26259 yevmiye numarası ile tanzim ve tasdik edilmek suretiyle İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 19/07/2023 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 19/07/2023 tarihli ve 10874 sayılı nüshasında yayınlanmıştır.

Söz konusu iç yönerge uyarınca; T.C. Üsküdar 17. Noterliğince 09/06/2023 tarih ve 26259 yevmiye numarası ile tanzim ve tasdikli. 07/06/2023 tarihli ve 2023/14. sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca Münferit ve Müşterek imza yetkilileri, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 19/07/2023 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 19/07/2023 tarih 10874 sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle belirlenmiştir.

19.11. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle bölünmeye taraf şirketlerin amaç ve faaliyetleri:

A. Bölünen Şirket – Yıldız Holding

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı madde 3 hükmü aşağıdaki gibidir:

Şirketin kuruluş amacı ve çalışma konuları şunlardır:

I-Genel Olarak:

- a) Sahip olduğu veya dışarıdan temin edeceği kaynakları ve fonları değerlendirebilmek amacıyla; gerek kendisi öncülüğünde veya başkaları tarafından kurulmakta olan ve gerekse kurulmuş bulunan her türlü ticari, sınai, zirai ve mali şirketlerin sermayesine veya idaresine iştirak etmek.*
- b) Kendisi öncülüğünde kurulan, kuruluşuna katıldığı veya sonradan iştirak ettiği şirketlerin faaliyetlerinde devamlılığı sağlayıcı çalışmalar yapmak.*
- c) İştirak ettiği şirketlerin daha verimli ve randımanlı bir şekilde çalışmalarını için gerekli mali ihtiyaçlarını daha geniş kitlelerin de katılımını sağlamak suretiyle hafifletmek.*
- d) Dünyada ve ülkemizde meydana gelebilecek dalgalanmaların iştirak ettiği şirketlerin bünyelerinde meydana getirebileceği sarsıntıları atlatabilmesi için gerekli destek ve çalışmaları yapmak, suretiyle şirketlerin bu dönemlerde faaliyetlerine devam edebilmelerine yardımcı olmak.*
- e) Gerek şirketin ve gerekse iştirak ettiği şirketlerin yıllar içinde oluşturduğu öz kaynakları şirketler topluluğuna mal etmek suretiyle yeni iktisadi hamle ve teşebbüslerin oluşumunu sağlamak ve önceki oluşumlara destek sağlamaya devam etmek.*

II-Sermaye veya idaresine iştirak ettiği şirketlerle ilgili olarak

- a) İştirak ettiği veya başka yollarla edindiği hisse senetlerini peşin veya vadeli satabilir, başka hisselerle değiştirebilir.*
- b) Bu şirketlerin sermaye artışları veya tahvil ihracı hallerinde suskripsiyon muamelelerine delalet edebileceği gibi bunların neticelerinin ihraç eden şirketlere veya alıcılarına tekeffülü, geri alma taahhüdü gibi satışlarını ve değerlerinin korumasını sağlayacak işlemlere girişebilir.*
- c) Bu şirketlerin tahvillerini alabilir veya diğer şekillerde bunları finanse edebilir.*
- d) Bu şirketlerin bankalar veya diğer mali ilişkilerden dolayı alacakları krediler için garanti verebilir ve bunlar lehine giriştiği mali taahhütlere karşılık her nevi teminat verebilir.*
- e) Bu şirketlerin hesap ve mali kontrolleri ile iç denetim işlerini deruhte edebilir, işletmelerinin daha rasyonel ve verimli olmasını sağlayacak organizasyon tetkikleri yapabilir veya yaptırabilir.*
- f) Bu şirketlerden isteyenlerle yapabileceği anlaşmalarla bunların idarelerini ve idari organizasyonlarını deruhte ve lüzumu halinde bu devreye ait işletmelerini garanti edebilir.*
- g) Bu şirketlerin ve bunlara bağlı müessese ve işletmelerin dahili ticaret, ithalat ve ihracat işlerini organize etmek için gerekli tedbirleri alabilir. Gümrük depolama, sigorta, nakliye, tahsilat, mali ve hukuki istişareleri gibi müşterek hizmetlerini ifa edebilir.*
- h) Bu şirketlerin ve bunlara bağlı müessese ve işletmelerin vadeli satışlarına müteallik senetli ve senetsiz alacaklarını devralabilir, bunları diğer müesseselere devir veya ciro edebilir. Bu müesseselerin bayilerine veya müşterilerine açtıkları kredileri sigorta edebilir veya ettirebilir.*
- i) Bu şirketlere bilgi işlem, teknik ve mühendislik hizmetleri ve uygulamaları, bütçeleme, pazarlama koordinasyonu, Araştırma-Geliştirme projeleri ve destek hizmetleri, iletişim koordinasyon, insan kaynakları, hukuki danışmanlık gibi konularda hizmet verebilir.*
- j) Bu şirketlerin satınalma, ithalat, ihracat, pazarlama koordinasyonunu sağlayabileceği gibi bu tür ticari işlemleri bizzat kendisi de gerçekleştirebilir.*
- k) Bu şirketlerin çalışma konuları ile ilgili görevlerini üstlenebileceği gibi bu konuda koordinasyon (sinerji) görevini de üstlenebilir.*
- l) Bu şirketlere yararlı diğer her nevi hizmet ve muameleleri yapabilir.*

III-Sermayesine ve İdaresine iştirak etmediği şirketlerle ilgili olarak:

- a) Şirketlerin kuruluş veya sermaye arttırmaları dolayısıyla ihraç edecekleri hisse senetleri veyahut çıkaracakları tahviller için suskripsiyon muamelelerine delalet edebilir, bunların neticelerinin ihraç eden şirketlere veya alıcılarına tekeffülü, temettü garantisi veya geri alma taahhüdü gibi satışların ve değerlerinin korunmasını sağlayacak işlemlere girişebilir.*
- b) Şirketlerin finansman ihtiyaçlarını karşılamak maksadıyla tahvilleri karşılığında avans verebilir.*
- c) Yabancı ve yerli holdinglerle veya diğer şirketlerle iş birliği veya iştirakler kurabilir ve mali mesuliyet tevziine dayanan anlaşmalar yapabilir.*
- d) Yurdumuza yabancı sermayenin gelişini teşvik etmeye sebep olabilecek veya kendilerine her türlü garanti tedbirlerinin verilmesini sağlayacak teşebbüs, delalet ve iştiraklerde bulunabilir.*

IV-Şirket yukarıda sayılan işlemleri gerçekleştirebilmek için:

- a) Şirket faaliyetleri için faydalı bulunan her türlü menkul mallar ile başta arazi, arsa, bina ve turizm işletmeleri ile kara hava ve deniz araçları olmak üzere bil cümle gayrimenkul mallar ve her nevi aynı hakları satın alabilir, satabilir, inşa edebilir, inşa ettirebilir, kiralayabilir, bunları kısmen veya tamamen başkalarına kiraya verebilir, sahibi olduğu bil cümle menkul ve gayrimenkul mallar ile gayrimaddi hakları devir ve ferağ edebilir, ayrıca*

irtifak ve intifa hakları ile medeni kanun ve sair kanunlar hükümleri gereğince aynı ve gayrimenkul haklarla ilgili her çeşit iltizami ve tasarrufi işlemleri yapabilir, gayrimenkuller üzerinde mükellefiyetli veya mükellefiyetsiz tasarruflarda bulunabilir. Sahibi olduğu başta kara, hava ve deniz araçları olmak üzere gayrimenkullerin bakım ve onarımı için gerekli aksam, yedek parça, aksesuar ve sair madde ve malzemeyi yurt içinden ve yurt dışından temin edebilir.

b) Şirketin amacı ile ilgili olarak şirketin ve üçüncü şahısların borçlarını ve alacaklarını temin için, ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları vermek, ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları almak, saklamak, şirket lehine tesis edilmiş ipotekleri feketmek veya devretmek.

c) Şirketin amacı ile ilgili olarak, ihtira beratı, imtiyaz, lisans, alameti farika ve benzeri hakları istihsal ve iktisap eder, kullanır veya kısmen veya tamamen devredebilir.

d) Şirket Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde aracılık hizmeti niteliğinde olmamak üzere devlet tahvili, hazine bonosu, özel sektör tahvil ve finansman bonosu, kar-zarar ortaklığı belgeleri, banka mevduat sertifikası gibi menkul kıymetler alabilir, satabilir.

e) Şirket kurulmuş ve kurulabilecek yerli ve yabancı şirketlere iştirak edebilir, kendisinde mevcut hisse senetlerini veya diğer menkul kıymetlerini başkalarına devredebilir, aracılık niteliğinde olmamak üzere satabilir, bunları başka hisse senetleri veya diğer menkul kıymetlerle değiştirebilir, rehin edebilir ve diğer ortakların hisse senetlerini veya diğer menkul kıymetlerini rehin olarak alabilir.

f) Şirket amacı ile ilgili olup yukarıdaki bentlerde yer almayan konu ve işleme bağlı sair ticari, sınai ve hizmete yönelik faaliyet ve işlemleri de yapabilir.

B. Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Amaç ve Konusu" başlıklı madde 3 hükmü aşağıdaki gibidir:

Şirket Sermaye Piyasası Mevzuatına ve diğer ilgili mevzuata aykırı olmamak ve gerekli hallerde, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na aranacak gerekli açıklamaları yapmak kaydıyla Şirket gayelerinin oluşmasını teminen aşağıda yazılı işlerle iştigal etmek üzere kurulmuştur.

A) Şirket'in başlıca iştigal konuları şunlardır:

1. Her nevi gıda maddelerini, her nevi meşrubat ve içecekleri, her nevi dayanıklı tüketim mallarını, her nevi tekstil ve konfeksiyon ürünlerini, giyecekleri, halı ve kürkleri, deri ve deriden mamul eşyayı, ayakkabı, terlik ve çantaları, büro ve aile ihtiyaç maddeleri ile her türlü tüketim mallarını, elektrik, elektronik, elektromekanik, her türlü teknolojik ürünler, her türlü katı yakıt, ev ve büro cihazlarını, sağlık, temizlik, spor malzeme maddelerini, süs, takı ve bijuteriyi, optik alet araçları, hırdavat malzemesi, oyuncakları, ürün, emtia ve yedek parçayı toptan ve perakende olarak satın alabilir, hazırlayabilir, ambalajlayabilir, depolayabilir, toptan ve perakende satışını yapabilir, her türlü gıda ve gıda harici mallar satabilir, toz ve likit şeker, çay toptan ve perakende alım ve satımı yapabilir, içinde solvent bulunan temizlik malzemesi alım ve satımı yapabilir, bu işlemleri yapmak için, süpermarket, hipermarket şeklinde alım satım yerleri açabilir; Yurtiçinde ve yurtdışında, yaş meyve ve sebze dahil, her çeşit gıda ve aile ihtiyaç maddelerini, sınai, zirai ve ticari her çeşit ürün ve hizmetleri perakende ve toptan olarak alabilir, satabilir, ithal edebilir, ihraç edebilir, üretebilir, ürettirebilir ve bu işlemleri yapmak için şehir ve ilçelerin sebze ve meyve hallerinde alım satım yerleri açabilir, Tütün ve Tütün Mamulleri Satış, Pazarlama ve Dağıtım İşleri yapabilir.

2. Şirket; alkollü içki, domuz ve domuz ürünü ihtiva eden mamullerin, toptan ve perakende alımını, satımını, dağıtımını, bilfiil ya da fason olarak üretimini, depolamasını, ithalat ve ihracatını yapamaz. İşbu maddede yer alan hükümler ancak bütün pay sahiplerinin ittifakı ile tadil ya da iptal edilebilir.

3. Kendi müşterileri lehine kredi kartları çıkartabilir ve yukarıda belirtilen alanlardaki faaliyetleri yürütmek üzere mağazalar zinciri kurabilir,
4. Her nevi gıda ve ihtiyaç maddelerinin üretimden tüketicinin eline ulaşıncaya kadar olan safhalarda bunlarla iştigal edenlere her türlü teknik yardımlarda bulunabilir.
5. İlgili makam ve kuruluşlardan gerekli izni almak şartıyla franchise hakkı alabilir, verebilir.
6. Her nevi gıda ve ihtiyaç maddelerinin cins, evsaf ve çeşitlerini standardize ederek tüketicilere sağlıklı, temiz ve hijyenik ürünler pazarlayabilir, Şirket uygun gördüğü takdirde nakliyecilik, depolama, ambalajlama, ithalat ve ihracat yapabilir ve
7. Her nevi gıda ve ihtiyaç maddeleri üreten veya satan yerli ve yabancı firmalarla iş birliği yapabilir.

B) Şirket yukarıdaki amaç ve konuları gerçekleştirmek için;

1. Gayrimenkul ve tesisler satın alabilir, satabilir, inşa edebilir, ettirebilir, inşa sonrası bunları satabilir, kiraya verebilir, gayrimenkulleri lehine ipotek edebilir, rehin alabilir, gayrimenkul üzerinde her türlü ayni hakları tesis edebilir ve kaldırabilir.
2. Şirket faaliyetlerini yürütmek için şubeler açabilir. Şirket faaliyet konusu ile ilgili olarak yurtiçinde ve yurtdışında acentalık, mümessillikler ve bayilikler verebilir, komisyoncular tayin edebilir, konusuna giren işlerle uğraşan yerli ve yabancı şirket kişi ve müesseselerle ortaklık, iş birliği yapabilir. Bunların mümessilliğini alabilir.
3. Yukarıda belirtilen iştigal konuları ile ilgili ithalat ve ihracat, dahili ticaret ve dahili ve harici komisyonculuk, mümessillik, bayilik, taahhüdât, distribütörlük ve acentelik işleri yapabilir. Her nevi dahili ticaret yapabilir, mühendislik, imalat, taahhüt ve etüd işleri yapabilir, şube açıp işletebilir, pazarlama faaliyetlerinde bulunabilir.
4. Çalışma konuları ile mamul, yarı mamul, hammadde, araç, makina, tesis, kalıp, cihaz, alet ve edevatın ithali, ihracı, nakli, imali, dahili alım satım ve ihracını yapabilir ve kiralayabilir.
5. Şirket'in işleri için iç ve dış piyasalardan, yurtiçi yurtdışı bankalar, finans kurumları, mali piyasalar, emtia borsaları ve benzeri kuruluş, müessese borsa ve piyasalardan uzun, orta ve kısa vadeli, nakdi ve gayrinakdi istikrazlar akdedebilir, krediler temin edebilir, aval ve kefalet kredileri, akreditif, yatırım kredileri ve açık krediler alabilir; bu maddede sayılanlar ve benzeri kredileri dahili ve harici finansman kurumlarıyla yerli ve yabancı kuruluş ve işletmelerden temin edebilir; bu kredilere karşılık borç senetleri verebilir, teminat olarak gayrimenkullerini ipotek ve rehin verebilir, menkul ve alacakları devir ve temlik edebilir, hak ve alacaklarının tahsilini teminat altına almak için ipotek ve rehin alabilir, gerektiğinde bu ipotek ve rehinleri fek edebilir, tadil, devir ve temlik edebilir.
6. Konusu ile ilgili marka, patent, ihtira beratı, alamet-i farika, lisans, teknik yardım, gayri maddi fikri haklar alabilir, ihdas edebilir, bu hakları devredebilir, devralabilir, serbest ticaret bölgelerinde faaliyet gösterebilir.
7. Konusu ile ilgili resmi ve özel ihalelere katılabilir, bunlar ile ilgili ipotek, senet, banka teminat mektubu verebilir veya alabilir, açılmış ihalelere münferiden ya da 3. şahıslarla müştereken katılabilir, ihalelerden çekilebilir, aldığı ihaleleri 3. şahıslara devredebilir veya 3. şahıslardan devir alabilir.
8. Aracılık ve komisyonculuk yapmamak ve ilgili mevzuata riayet etmek kaydı ile özel hukuk ve kamu hukuk tüzel kişileri tarafından ihraç olunan paylar, tahviller, kurucu ve intifa senetleri gibi yürürlükteki mevzuat hükümleri çerçevesinde çıkartılan menkul kıymetleri, hazine bonosu ve devlet tahvillerini, devlet iç borçlanma senetlerini, gelir ortaklığı senetlerini, benzeri menkul kıymetleri ve diğer sermaye piyasası araçlarını satın alabilir; aracılık ve komisyonculuk yapmamak kaydıyla bunları devredebilir, satabilir, teminat olarak gösterebilir, intifasından yararlanabilir ve yararlandırabilir, ilgili mevzuata riayet etmek kaydıyla bankalar nezdinde repo, ters repo ve hedging işlemleri yapabilir.

9. Yukarıdaki fıkralarda yazılı işlerle ilgili menkul ve gayrimenkul mallar ve bunlara müteallik hakların iktisabı, tasarrufu, gayrimenkul ve tesislerin satın alınması, inşa edilmesi veya ettirilmesi, kiralanması, icabında bunların başkalarına satılması ve başkalarına kiralanması veya gerek Şirket gerek başka şahıslar için Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olmak kaydıyla alacaklı veya alacaklının göstereceği üçüncü kişiler lehine menkul ve gayrimenkuller üzerinde rehin, kullanım hakkı, ipotek ve bunlarla sınırlı olmaksızın her türlü sair hak tesisi, teminat olarak verilmesi ve bunların fekki; başkalarına ait gayrimenkuller üzerinde ipotek kabulü ve fekki hak veya alacaklarının tahsili veya temini için ayni ve nakdi her türlü teminatı alabilir ve maksat ve mevzuunun gerçekleşmesi için ayni ve nakdi her türlü teminatı verebilir, teminat amacı dahilinde gerekli her türlü etüt ve projeleri ve danışmanlık hizmetlerini yürütebilir, Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olmak kaydıyla gerek Şirket'in gerekse başka şahıs ve şirketlerin borçlarının teminatı olarak ipotek, kefalet ve garanti verebilir, müsterek borçlu ve müteselsil kefil olmak veya yalnızca kefil olabilir.

10. Gayrimenkule müteallik, tevhit, ifraz, terk, irtifak hakkı tesisi ve maliki olduğu gayrimenkullerde cins tashihi işlemleri yaptırabilir, gayrimenkul satış vaadinde bulunabilir veya bu hakları kabul edebilir; kat mülkiyeti kurabilir; yatırımcıların veya üçüncü şahısların aydınlatılmasına ilişkin Sermaye Piyasası mevzuatı koşullarını yerine getirilmesi şartı ile mülkiyeti Şirkete veya üçüncü şahıslara ait gayrimenkuller üzerinde Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olmak kaydıyla gerek Şirket'in gerekse başka şahıs ve şirketlerin borçlarının teminatı olarak başta ipotek olmak üzere her türlü ayni veya şahsi haklar tesis edebilir, bunları fek edebilir; benzeri tüm işlemleri yapabilir şirketin leh ve aleyhine ayni haklar tesis edebilir.

11. Şirket faaliyetleri ile ilgili olarak veya bilcümle nedenlerle yerli ve yabancı teknik yardım, bilgi, patent, ihtira beratı, lisans, marka, ruhsatname, know-how, imtiyaz ve sair bilumum gayri maddi haklarla ilgili her türlü tasarruflarda bulunabilir ve bu hakları kiralayabilir, kiraya verebilir, alabilir, satabilir, bunlar üzerinde yeni haklar kurabilir ve yeni haklar alabilir.

12. Hak veya alacaklarının tahsili veya temini için ayni ve nakdi her türlü teminatlar alabilir ve maksat ve mevzuunun gerçekleşmesi için ayni ve nakdi her türlü teminatlar verebilir, Şirket'in amacı dahilinde gerekli her türlü etüt ve projeleri ve danışmanlık hizmetlerini yürütebilir.

13. Her türlü taşıt ve makineleri alabilir satabilir, iktisap edebilir, kiralayabilir, devredebilir ve bunlar üzerinde her türlü tasarrufta bulunabilir.

14. Yukarıdaki fıkralarda yazılı işlerle ilgili her türlü taşıt ve makineleri alıp, satabilir, iktisap edebilir, kiralayabilir, devredebilir ve bunlar üzerinde her türlü tasarrufta bulunabilir, Şirket faaliyetlerini devam ettirebilmek için açmış olduğu satış mağazalarını, depolarını, özel ve/veya resmi, özel ve/veya tüzel kişiler kurum ve kuruluşlar ve bunlara ait depoları, ve/veya dağıtım merkezleri arasında maliki bulunduğu ve/veya kiraladığı ve/veya finansal kiralama yoluyla zilyedi bulunduğu her türlü özel teçhizatlı ve/veya teçhizatsız kara, hava ve deniz nakil vasıtaları ile kuru ve/veya yaş sebze meyve, et ve et ürünleri, süt ve süt ürünleri ve bunlarla sınırlı olmaksızın her türlü gıda maddesi ile bozulabilir veya bozulmaz nitelikte her türlü ticari emtianın şehir içi ve şehirlerarası nakliyesini, boşaltma ve yükleme ile dağıtım için gerekli benzer işlerini yapabilir ve/veya yaptırabilir. Şirket bilcümle mallarını veya başkalarına ait malları nakledebilir, genel manada yurtiçi ve yurt dışında nakliyecilik yapabilir. Bu amaçla ve diğer maksatlarla motorlu, motorsuz, frigorifik, özel teçhizatlı, teçhizatsız kara, deniz, hava nakil araçlarını ve bu araçların her türlü teçhizat ve aksamını satın alabilir, kullanabilir, satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, finansal kiralama konusu yapabilir, ithal edebilir.

15. Her türlü gerçek ve tüzel kişi ile bu arada devlet teşekkülleri ile her seviyeden belediye kuruluşları, özel girişimciler, birlikler, komisyon ve komitelerle iş birliği yapabilir.

16. Şirket'in dokümanlarını ve fonlarını emin olarak saklamak üzere resmi veya özel kuruluşlara tevdi edebilir ve bunların iadesini isteyebilir.
17. Her türlü dava ve icrai takip muamelesini başlatabilir, her türlü davaya davacı veya davalı sıfatıyla iştirak edebilir, davadan vazgeçebilir, davadan feragat veya davayı kabul edebilir, sulh olabilir, mahkeme kararlarını temyiz edebilir, kararları uygulayabilir ve bunlarla ilgili her türlü hakkını bu arada hakeme başvurma, hakemleri atama ve reddetme hakkını ileri sürebilir ve her türlü davayı başarılı bir şekilde sonuçlandırmak için gerekli gördüğü her yasal yola, olanağa ve yönetime başvurabilir.
18. İhtiyaç duyulması halinde yabancı personel istihdam edebilir, yurt içinde ve dışında personel eğitebilir ve bunlarla ilgili faaliyetlerde bulunabilir, kurulacak tesislerin ihtiyacı olan yerli, yabancı teknik ve uzman kişi ve grupları ile hizmet anlaşmaları yapabilir, çalışma izinlerinin alınması ve maaşlarının yurt dışına transferini yapabilir.
19. Şirket, SPKn. md. 21/1 hükmüne aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının Borsa bülteninde ilan edilmesi ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması kaydıyla Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak, sosyal amaçlı kuruluş olan vakıflara, derneklere, üniversitelere ve benzeri kuruluşlar ile kamu tüzel kişilerine yardım ve bağışta bulunabilir.
20. İlgili mercilerden izin almak şartıyla, ülkemizde kurulmuş ve kurulacak serbest bölgelerde, ileri teknoloji bölgelerinde ve benzeri diğer bölgelerde her türlü faaliyette bulunabilir.
21. Şirket iştirak konusu ile ilgili yurt içinde ve dışında gerçekleştirilen fuar, sergi ve konferanslara katılabilir ve bu tür organizasyonlar düzenleyebilir.
22. İştirak konusuna giren her türlü hammadde, mamul ve maddelerin gerek yurtiçinde ve gerekse yurtdışında depolanması ve saklanması konusunda gerekirse soğuk hava tesisi olmak üzere her türlü depolama tesisi kurabilir ve bu tesisleri işletebilir.
23. Şirket iştirak konusu ile ilgili malları kendi markası ya da lisans yoluyla kiraladığı markalarla fason olarak üretimini yapabilir ya da bu malları fason olarak başkalarına ürettirebilir.
24. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu madde 21/1 hükmü saklı kalmak kaydıyla Sermaye Piyasası mevzuatı ile düzenlenen aracılık faaliyeti, menkul kıymet portföy işletmeciliği ve yatırım danışmanlığı faaliyeti niteliğinde olmamak üzere ve yürürlükteki tüm mevzuat yükümlülükleri ile öncelikle Sermaye Piyasası Kurulu izni olmak üzere gerekli kılınan tüm yasal izinleri almak şartıyla şirket faaliyetleri ile ilgili olarak veya bilcümle nedenlerle yerli ve/veya yabancı gerçek ve/veya tüzel kişilerle şirket ve ortaklık kurabilir, ortaklıklara katılabilir, mevcut veya kurulacak şirketlere ve yönetimlerine iştirak edebilir, mevcut veya kurulacak şirketlerin paylarını satın alabilir, bilcümle iktisap ettiği değerleri gerektiğinde amacına uygun olarak elden çıkarabilir, şirket ve ortaklıkların paylarını satın alabilir ve iktisap edebilir veya bu paylar üzerinde rehin ve intifa hakkı gibi mülkiyet harici hakları iktisap edebilir.
25. Yurt içinde ve yurt dışında gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve yürürlükteki sair mevzuat hükümlerine uygun olarak her türlü tahvil, kâra iştirakli tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil, dönüştürülebilir tahvil, varant, oydan yoksun pay, katılma intifa senetleri, kâr-zarar ortaklığı belgesi ve sermaye piyasası mevzuatına uygun diğer tüm sermaye piyasası aracı, menkul kıymeti ve kıymetli evrakı ihraç edebilir. Şirket Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31. maddesi çerçevesinde tahvil, bono ve diğer borçlanma araçlarını ihraç yetkisine sahiptir.
26. Sermaye Piyasası mevzuatına aykırı olmamak kaydıyla, şirket konusuna giren her türlü ticari ve sınai iş ve işlemleri kendi ortakları veya Yönetim Kurulu üyeleri ile de yapabilir.
27. Faaliyet konuları ile ilgili olarak yerli ve/veya yabancı şirketler ile anlaşmalar yapıp, yurtiçi veya yurtdışında ihalelere girebilir ve taahhütte bulunabilir.

28. Şirket, yukarıdaki işlerle ilgili maksat ve mevzuunu gerçekleştirmek için her türlü idari, mali ve ticari faaliyetlerde bulunabilir. Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Yukarıda gösterilen konulardan başka ileride şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girişilmek istendiği takdirde; Yönetim Kurulunun onayına sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra Şirket bu işleri de yapabilecektir.

19.12. Bölünmeye taraf şirketlerin yönetim kurullarına ve komitelerine ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 8-9 ve 17-18. madde hükümleri aşağıdaki gibidir:

Yönetim kurulu ve süresi

Madde 8-Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek bir veya daha fazla üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler.

Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel kurul lüzum görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Şirketi temsil ve ilzam yönetim kurulu üyelerinin görev taksimi

Madde 9-Şirketin yönetim ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim Kurulu üye sayısının birden fazla olması halinde, üyeleri arasından bir Başkan ve bir Başkan Vekili seçer.

Yönetim kurulu idare işlerinin yönetim kurulu üyeleri arasında ne şekilde ve hangi esaslar dairesinde taksim edileceğini tespit eder.

Yönetim kurulu temsil yetkisinin ve yönetim işlerinin hepsini veya bir kısmını murahhas aza sıfatıyla içlerinden bir veya birden fazla üyeye devredebileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan müdür veya müdürlere bırakabilir. Müdürler yönetim kurulu üyelerinin vazife sürelerini aşan bir zaman için tayin olunabilirler.

Şu kadar ki, en az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Mali Hakları

Madde 17- Yönetim kurulu üyelerine, genel kurul kararıyla belirlenmiş olmak şartıyla huzur hakkı, ücret, ikramiye, prim ve yıllık kârdan pay ödenebilir.

Yönetim Kurulu Toplantılarının İcrası, Toplantı ve Karar Nisabı

Madde 18- Yönetim Kurulu şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe şirketin idare merkezinde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin uygun bir yerinde yapılabileceği gibi yönetim kurulu kararıyla başka bir şehirde de yapılabilir.

Yönetim Kurulu kararları, Yönetim Kurulu Üyelerinden birinin yazılı olarak yaptığı teklifin Yönetim Kurulunun diğer tüm üyelerinin imzaları ile onaylanması halinde toplantı yapmaksızın da alınabilir; ancak bunun için Yönetim Kurulu üyelerinden hiçbirinin söz konusu teklife ilişkin olarak fiziksel veya elektronik ortamda toplantı talep etmemiş olması gereklidir. Kararların geçerli olması için yazılıp imza edilmiş olmaları şarttır.

Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Yönetim kurulu toplantı ve karar nisapları Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

B. Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 9 -12 madde hükümleri aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu ve Süresi

Madde 9 - Yönetim Kurulu, icrada görevli olan ve olmayan üyelerden oluşur. Yönetim kurulu üyeleri içerisinde yer alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri ile Yönetim Kurulunun yapısı ve teşkili hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur.

İşbu maddenin yukarıdaki birinci paragrafı saklı kalmak kaydıyla

a) Şirket Türk Ticaret Kanunu ve işbu ana sözleşme hükümleri uyarınca pay sahipleri tarafından seçilen en az beş (5) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından idare edilir.

b) Bir Yönetim Kurulu üyeliğinin boşalması halinde, Yönetim Kurulu kanunen gerekli nitelikleri haiz bir kişiyi geçici olarak atar. Bu şekilde atanan kişi, bir sonraki Genel Kurula kadar geçici olarak görev yapar, atamanın Genel Kurulca onaylanması halinde atanan kişi selefinin görev süresini tamamlar.

c) Yönetim Kurulu'nda bir tüzel kişiyi temsilen bulunmakta olan bir üyenin bahis konusu tüzel kişi pay sahipleriyle ilişkisi kalmadığının bildirilmesi halinde, bu şahıs Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa etmiş sayılır ve Yönetim Kurulu, söz konusu pay sahiplerinin gösterdiği başka bir adayı, bir sonraki Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere, geçici olarak atar.

Yönetim Kurulu Toplantıları

Madde 10

- a) Yönetim Kurulu, Şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, başkan veya başkan vekilinin çağrısıyla toplanır. Yönetim Kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir. Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.
- b) Türk Ticaret Kanunu madde 390/4 uyarınca üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminin bulunmadığı takdirde Yönetim Kurulu kararları, üyelerden birinin yazılı olarak yaptığı karar şeklinde yazılmış önerisinin her bir Yönetim Kurulu üyesine sunulması ve hiçbir üyenin bu öneri için toplantı talep etmemesi şartı ile, üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle toplantı yapılmaksızın da alınabilir.
- c) Şirketin Yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.
- d) Yönetim Kurulu toplantı ve karar nisapları Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.
- e) Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.
- f) Toplantıya katılmayan üyeler oy kullanamazlar.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Madde 11- Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili mevzuatta belirlenen komiteler oluşturulur. Bu çerçevede Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulur. Ancak yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz. Bu komitelerin teşekkülü, görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili mevzuatta belirlenen esaslar gözetilerek idare meclisi tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır

Şirketin Temsil ve İlamı Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi

Madde 12-İşbu esas sözleşmenin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum başlıklı 29. Maddesi saklı kalmak kaydıyla, Yönetim Kurulunun görev ve yetkileri aşağıdaki gibidir

Şirket'in yönetimi ile üçüncü şahıslara karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu idare işlerinin Yönetim Kurulu üyeleri arasında ne şekilde ve hangi esaslar dairesinde taksim edileceğini tespit eder.

Yönetim Kurulu temsil yetkisinin ve yönetim işlerinin hepsini veya bir kısmını Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi uyarınca üyeleri arasında dağıtabileceği gibi, murahhas aza sıfatı ile bir veya birden fazla üyeye devredebilir; pay sahibi olan veya olmayan müdür veya müdürlere bırakabilir. Ancak bu durumda dahi, Şirket'in temsil ve ilzamu hususunda en az bir Yönetim Kurulu üyesi de yetkili olacaktır. Müdürler Yönetim Kurulu üyelerinin vazife sürelerini aşan bir zaman için tayin edilebilirler. Yönetim Kurulu işlerin yürütülmesi için komite ve komisyonlar kurabilir.

Yönetim Kurulu tarafından aksine karar verilmedikçe Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin, kıymetli evrakın, yapılacak sözleşmelerin geçerli olması için bunların Şirket unvanı altına Yönetim Kurulu başkanı veya Yönetim Kurulu başkan vekili ile herhangi bir Yönetim Kurulu üyesinin müşterek imzasını taşıması gereklidir

19.13. Bölünmeye taraf şirketlerde her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Kısmi Bölünme işlemi Taraf Şirketleri Esas Sözleşmeleri çerçevesinde, paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz ya da pay devirleri için öngörülen bir bağlam bulunmamaktadır.

19.14. Bölünmeye taraf şirketlerde pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Kısmi Bölünme işlemi Taraf Şirketleri Esas Sözleşmeleri çerçevesinde, paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

19.15. Bölünmeye taraf şirketlerde olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 11 ve 12. Madde hükümlerine göre;

Genel Kurul

Madde 11-*Genel kurullar olağan veya olağanüstü toplanır. Bu toplantılara davet, ilan, toplantıların teşkili ve gündem hakkında Türk Ticaret Kanunu, Genel Kurul İç Yönerge hükümleri ve ilgili mevzuat uygulanır.*

Bakanlık Temsilcisi

Madde 12-*Türk Ticaret Kanunu ve alt düzenlemeleri çerçevesinde olağan veya olağanüstü genel kurul toplantılarında ilgili Bakanlık temsilcisinin bulunması zaruri olduğu hallerde Bakanlık temsilcisinin toplantıda hazır bulunması ve toplantı tutanaklarını mevzuatta öngörülen diğer kişilerle birlikte imza etmesi şarttır. Aksi halde bu tür genel kurul toplantılarında alınan kararlar ve Bakanlık temsilcisinin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.*

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 11 ve 12. Madde hükümlerine göre;

B. Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 14 -16 ve 18-20 maddeleri hükümlerine göre;

Genel Kurul

Toplantı Şekli

Madde 14 -Genel kurullar olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantılara davet hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanır.

Toplantı Zamanı

Madde 15-Olağan Genel Kurul Şirket'in hesap devresi sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa olağanüstü Genel Kurullar ise Şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

Toplantı Yeri

Madde 16-Genel Kurul toplantıları, Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu'nun uygun göreceği, İstanbul İl'inde uygun bir yerde yapılır. Genel Kurul toplantısının nerede yapılacağına Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan esasları da göz önünde bulundurarak karar verir.

İlanlar

Madde 17- Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 35. maddesinin 4.fıkrası hükümleri saklı kalmak şartıyla Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen sürelerle uymak kaydıyla yapılır. Genel Kurulun toplantıya çağrılmasına ait ilanlar da dahil olmak üzere tüm ilanlar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca yapılır.

Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır. Şirketin İnternet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim ilkelerince belirlenen hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur.

Türk Ticaret Kanunu'nun 416. maddesi hükmü uyarınca bütün pay sahipleri veya temsilcilerinin hazır bulunması halinde ve aralarından biri itirazda bulunmadığı takdirde, Genel Kurul toplantılarına ilişkin diğer hükümler saklı kalmak şartıyla, Genel Kurul toplantılarına davet hakkındaki merasime riayet edilmeksizin Genel Kurul toplanabilir.

Oy Verme Ve Vekil Tayini

Madde 18-Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan ortakların veya vekillerin bir pay için bir oyu vardır. Genel Kurul toplantılarında ortaklar kendilerini diğer ortaklar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile temsil ettirebilirler. Şirkete ortak olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri ortağın sahip oldukları oyu kullanmaya yetkilidirler.

Vekaleten oy kullanmaya ilişkin Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtilmiş olması kaydıyla, temsilci oyunu, yetki devreden istediği doğrultusunda kullanmak zorundadır. Elektronik Genel Kurul Sisteminden yapılan temsilci atamaları saklı kalmak kaydıyla, bu konuda verilecek olan vekaletnamenin yazılı şekilde olması şarttır.

Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım:

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara ilişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Müzakerelerin Yapılması Ve Karar Nisabı

Madde 19- a) Olağan ve Olağanüstü Genel Kurullarının toplantıları ve toplantılardaki nisaplar işbu Ana Sözleşme’de aksi açıkça öngörülmedikçe, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine tabidir.

b) Ancak; işbu ana sözleşmenin 3. Maddesinin A)2 Fıkrasında belirtilen hususlar; Genel Kurulda Şirket’in paylarının %100’ünü temsil eden pay sahiplerinin bizzat veya vekaleten toplantıda hazır bulunması ve Şirket’in paylarının %100’üne karşılık gelen oyların karar lehine kullanılması şartıyla tadil ya da iptal edilebilir. Kısaca; bu hususta genel Kurul toplantı ve karar nisapları ayrı ayrı 4/4 olarak uygulanır.

Toplantılarda Komiser Bulunması

Madde 20-Gerek olağan veya olağanüstü Genel Kurul toplantılarında ilgili Bakanlık komiserinin bulunması ve toplantı tutanaklarını ilgililerle birlikte imza etmesi şarttır. Komiserin gıyabında yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar ve komiserin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

19.16 Bölünmeye taraf şirketlerin yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Yoktur.

B. Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Yoktur.

19.17. Bölünmeye taraf şirketlerde payların devrine ilişkin esaslar:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Yoktur.

B. Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Şirket Esas Sözleşmesi’nin “Payların Nevi” başlıklı madde 7 hükmüne göre;

PAYLARIN NEVİ

MADDE 7- Şirket payları hamiline yazılıdır. Şirket’in paylarının şekli hususunda Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine ve payların kaydedilmesine dair esaslara uyulur.

19.18. Bölünmeye taraf şirketlerde sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Yoktur.

B. Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Yoktur.

20. BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ

Bölünmeye taraf Şirketlerin taraf olduğu önemli sözleşmeler İşbu duyuru metninin 9.4 no.lu maddesinde yer almaktadır.

21. BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

21.1. Bölünmeye taraf şirketlerin Kurul düzenlemeleri uyarınca karşılaştırmalı olarak hazırlanan işleme esas finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

BİZİM TOPTAN'ın işleme esas 30.06.2023 tarihli finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu Kamuyu Aydınlatma Platformunda, kurumsal internet sitesinin yatırımcı ilişkileri sayfasında yayınlanmış olup, işbu Duyuru Metni ekinde de sunulmaktadır (Ek:3)

21.2. Bölünme işlemine esas finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, bölünmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya ticari faaliyetleri üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Yoktur.

21.3. Bölünme işlemine ilişkin proforma finansal bilgiler:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Yoktur.

21.4. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Yoktur.

21.5. Bölünmeye taraf şirketlerin esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile işleme esas finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Karın tespiti ve dağıtımı" başlıklı madde 15. madde hükmüne göre;

Karın tesbiti ve dağıtımı

Madde 15- Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

A. Genel kanuni yedek akçe

1. Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

2. Birinci maddede yazılı sınırlara ulaşıldıktan sonra şirket genel kurul kararı ile Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu genel kanuni yedek akçeye eklenir.

3. Genel kanuni yedek akçenin ödenmiş sermayenin yarısını aşmadığı durumlarda sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabileceği genel kurulca kararlaştırılabilir.

B. Şirketin isteği ile ayırdığı yedek akçe,

1. Şirket, genel kurul kararı ile genel kanuni yedek akçenin yıllık karın yüzde beşi ve ödenmiş sermayenin yüzde yirmisini aşabileceği kararlaştırabileceği gibi, başkaca yedek akçe ayrılmasına da karar vererek bunların özgülenme amacıyla harcanma şartlarını belirleyebilir.

2. Aktiflerin yeniden sağlanabilmesi için gerekliyse, bütün pay sahiplerinin menfaatleri dikkate alındığında, şirketin sürekli gelişimi ve olabildiğince kararlı kâr payı dağıtımı yönünden haklı görülüyorsa, Kanunda ve esas sözleşmede öngörülenlerden başka yedek akçe ayrılmasına da karar verebilir.

B. Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Karın tespiti ve dağıtımı" başlıklı madde 22 ve "İhtiyat Akçesi" başlıklı 23. hükümlerine göre;

Karın Tespiti ve Dağıtımı

Madde 22- Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) %5' i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, %5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

İhtiyat Akçesi

Madde 23- TTK 521. maddesi uyarınca, yıllık kârın yüzde beşinden fazla bir tutar yedek akçe olarak ayrılabilir ve yedek akçe ödenmiş sermayenin yüzde yirmisini aşabilir.

Ek olarak Şirket, 10.05.2011 tarihli Genel Kurul Toplantısında kar dağıtım politikasını onaylamıştır. Onaylı kar dağıtım politikası aşağıdaki şekildedir:

"Şirketimizin uzun vadeli büyüme stratejileri çerçevesinde yatırım, finansman planları ve karlılık durumu da dikkate alınarak, SPK tebliğ ve düzenlemelerine istinaden Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve Genel Kurul'un onayına sunulan tutarda temettüyü, nakit veya bedelsiz pay vermek veya belli oranda nakit ve belli oranda bedelsiz pay vermek suretiyle dağıtılabilir. İlgili mevzuat ve yatırım ihtiyaçlarımız olanak verdiği sürece, dağıtılabilir net karın %50' sinin pay sahiplerine nakden temettü olarak dağıtılması Şirketimizin temettü politikası olarak belirlenmiştir ve bu politikanın Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul onayına sunulmasına oybirliğiyle karar verilmiştir. İleriki dönemlerde bu politikada herhangi bir değişiklik olması durumunda kamuoyu ayrıca bilgilendirilecektir."

Ayrıca Şirket, 2022 yılı faaliyet dönemine ilişkin olarak 07.06.2023 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, dağıtılabilir net karın brüt 42.103.941 TL'sinin dönem karından, 7.896.509 TL'sinin olağanüstü yedeklerden olmak üzere toplam brüt 50.000.000 TL nakden kar payı dağıtılması, kar payı dağıtım tarihinin belirlenmesi için Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi kararını almıştır.

21.6. Son 12 ayda bölünmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

Yoktur.

21.7. Bölünme işlemi sonrası açılış bilançosu:

Devralan Şirket - Bizim Toptan:

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI	
	30 HAZİRAN
BİRLEŞME SONRASI FİNANSAL POZİSYON VE GELİR TABLOLARI	2023
Dönen varlıklar	4.757.163.530
Nakit ve nakit benzerleri	771.424.174
Ticari alacaklar (kısa vadeli)	1.142.670.750
<i>İlişkili taraflardan</i>	44.965.166
<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	1.097.705.584
Diğer alacaklar (kısa vadeli)	143.050.423
<i>İlişkili taraflardan</i>	126.345.394
<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	16.705.029
Stoklar	2.296.983.651
Peşin ödenmiş giderler (KV)	211.710.843
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	14.568.165
Diğer dönen varlıklar	176.755.524
Duran varlıklar	1.766.488.250
Diğer alacaklar (uzun vadeli)	29.746.804
<i>İlişkili taraflardan</i>	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	29.746.804
Finansal yatırımlar	-
Maddi duran varlıklar	713.673.944
Kullanım hakkı varlıkları	729.607.402
Maddi olmayan duran varlıklar	56.074.118
Peşin ödenmiş giderler (UV)	33.493.634
Ertelenmiş vergi varlığı	203.892.348
TOPLAM VARLIKLAR	6.523.651.780

Kısa vadeli yükümlülükler	5.444.597.878
Kısa vadeli borçlanmalar	263.821.062
<i>Finansal kiralama işlemlerinden yükümlülükler</i>	59.155.439
<i>İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden yükümlülükler</i>	14.694.414
<i>İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden yükümlülükler</i>	189.971.209
Ticari borçlar (kısa vadeli)	4.641.421.452
<i>İlişkili taraflara</i>	1.148.743.277
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	3.492.678.175
Diğer borçlar (kısa vadeli)	518.407
<i>İlişkili taraflara</i>	1.945
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	516.462
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	126.595.428
Ertelenmiş gelirler	125.711.762
Dönem karı vergi yükümlülüğü	4.224.159
Kısa vadeli karşılıklar	213.024.162
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	78.258.007
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	134.766.155
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	69.281.446
<i>İlişkili taraflara</i>	50.000.000
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	19.281.446
Uzun vadeli yükümlülükler	707.301.545
Uzun vadeli borçlanmalar	515.131.602
<i>Finansal kiralama işlemlerinden yükümlülükler</i>	73.556.893
<i>İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden yükümlülükler</i>	45.388.747
<i>İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden yükümlülükler</i>	396.185.962
Diğer borçlar (kısa vadeli)	27.274.124
<i>İlişkili taraflara</i>	27.274.124
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	-
Uzun vadeli karşılıklar	159.493.276
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	159.493.276
Ertelenmiş gelirler_UV	5.402.543

BİZİM TOPTAN	Raporlanan Cari Dönem 30 Haziran 23	Etki	Birleşme Sonrası Açılış Bilançosu 30 Haziran 23
Özkaynaklar	345.161.741		371.752.357
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	345.196.458		368.458.169
Ödenmiş sermaye	60.000.000	20.476.074	80.476.074
Geri alınmış paylar	(13.533.492)	-	(13.533.492)
Hisse senedi ihraç primleri	-	174.441.750	174.441.750
Sermaye düzeltmesi farkları	-	(1.148.638)	(1.148.638)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	(59.822.634)	(15.537.514)	(75.360.148)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>	<i>(59.822.634)</i>	<i>(15.537.514)</i>	<i>(75.360.148)</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14.330.810	12.503.263	26.834.073
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-	3.455.000	3.455.000
Geçmiş yıllar karları	405.264.091	(167.273.328)	237.990.763
Net dönem karı	(61.042.317)	(3.654.896)	(64.697.213)
Kontrol gücü olmayan paylar	(34.717)	3.328.905	3.294.188

22. BÖLÜNME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

22.1. Yönetim organı kararları

A. Bölünen Şirket - Yıldız Holding:

Yıldız Holding'in 08/09/2023 tarih ve 2023/29 sayılı Yönetim Kurulu Kararı aşağıdaki gibidir:

“Yönetim Kurulumuz, aşağıda belirtilen hususları karar altına almıştır.

1. Şirketimizin politika ve stratejileri kapsamında; gıda ve perakende iş kolunda gerek verimliliği artırmak gerekse sinerji yaratmak suretiyle daha etkin ve odaklanmış bir yapı kurulması amacıyla; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159 ila 179. maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. maddeleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn”), Sermaye Piyasası Kurulu'nun (“SPK”) II.23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği (“Tebliğ”) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde; Şirketimizin G2meksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. (“g2m”) sermayesinde sahip olduğu ve g2m sermayesinin %90'ına karşılık gelen toplam 100.312.425,00 TL nominal değerli g2m paylarının, iştirak modeliyle, sermayesine%55,19 oranında iştirak ettiğimiz Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. 'ye (“Bizim Toptan”) kısmi bölünme yoluyla devredilmesine (“İşlem”) karar verilmiştir.

2. İşlemin, 30.06.2023 tarihli VUK finansal tabloları esas alınarak gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

3. Bölünme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu şekilde Bizim Toptan'da yapılacak sermaye artırımı tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Bizim Toptan paylarından, Şirketimize tahsis edilecek pay adetlerinin belirlenmesinde, SPK'nın II- 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan m.7 hükümlerine uygun olarak KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına karar verilmiştir.

4. Uzman Kuruluş Raporuna göre; bölünme suretiyle devralma nedeniyle Bizim Toptan'ın 200.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 20.476.074 TL artırım ile 60.000.000 TL'den 80.476.074 TL'ye artırılacak olup, iştirak modeliyle kısmi bölünme karşılığı olarak ihraç edilecek payların Şirketimizce devralınmasına; bu çerçevede herhangi bir sermaye azaltımı ya da sermaye artırımına gerek olmadığına karar verilmiştir.

5. Bölünme Sözleşmesi ve Bölünme Raporunun Şirketimiz Genel Kurulunda pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

6. Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, işbu karar kapsamında yapılacak olan her türlü ilan, diğer kurum ve kuruluş izni ve benzeri işlemlerin icrası için birisi A1, diğeri A2 Grubu iki imza yetkilisinin müşterek olarak yetkilendirilmesine karar verilmiştir.”

B. Devralan Şirket – Bizim Toptan

Bizim Toptan'ın 08/09/2023 tarih ve 2023/29 sayılı Yönetim Kurulu Kararı aşağıdaki gibidir:

“Yönetim Kurulumuz, aşağıda belirtilen hususları karar altına almıştır.

1. Şirketimizin de dahil olduğu Yıldız Holding A.Ş. (“Yıldız Holding”) grubunun politika ve stratejileri kapsamında; gıda ve perakende iş kolunda gerek verimliliği artırmak gerekse sinerji yaratmak suretiyle daha etkin ve odaklanmış bir yapı kurulması amacıyla; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159 ila 179. maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. maddeleri, 1 Seri No.lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn”), Sermaye Piyasası Kurulu'nun (“SPK”) II.23.2 Birleşme ve

Bölünme Tebliği (“**Tebliğ**”) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde; hakim ortağımız Yıldız Holding’in G2M Eksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. (“**g2m**”) sermayesinde sahip olduğu ve g2m sermayesinin %90’ına karşılık gelen toplam 100.312.425,00 TL nominal değerli g2m paylarının, iştirak modeliyle kısmi bölünme suretiyle Şirketimiz tarafından devralınmasına (“**İşlem**”) karar verilmiştir.

2. İşlemin, işleme taraf şirketlerin SPK’nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş 30.06.2023 tarihli finansal tablolar ve dipnotları esas alınarak gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

3. Bölünme oranının, değişim oranının, işlem neticesinde Şirketimiz nezdinde yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Şirketimiz paylarından, Yıldız Holding’e tahsis edilecek pay adetlerinin belirlenmesinde, SPK’nın II- 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği’nin “Uzman Kuruluş Görüşü” başlığını taşıyan m.7 hükümlerine uygun olarak KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu’nun esas alınmasına karar verilmiştir.

4. Bölünme suretiyle devralma nedeniyle 200.000.000 –TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 20.476.074.- TL artırım ile 60.000.000- TL’den 80.476.074- TL’ye artırılmasına ve ihraç edilecek Şirket paylarının, iştirak modeliyle kısmi bölünme gerçekleştirecek Yıldız Holding’in g2m sermayesinde sahip olduğu ve g2m sermayesinin toplam %90’ına denk gelen payların karşılığı olarak Yıldız Holding’e verilmesine karar verilmiştir.

5. SPK’nın II-23.3 Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca, devralan taraf olarak Şirketimizce devralınan g2m payları karşılığında %34,13 oranında yapılacak sermaye artırımında Tebliğ’de aranan %50 önemlilik eşiğine ulaşılmadığından işlemin, ilgili Tebliğ kapsamında “önemli nitelikte işlem” sayılmayacağına ve bu kapsamda Şirketimiz pay sahipleri için ayrılma hakkı doğmayacağına karar verilmiştir.

6. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca, bölünme suretiyle devralmaya ilişkin olarak duyuru metninin onaylanması ile bölünme suretiyle devralma neticesinde yapılacak aynı sermaye artışı nedeniyle Şirketimiz esas sözleşmesinin “Şirketin Sermayesi” başlıklı 6.maddesinin tadili için SPK’ya başvurulmasına ve esas sözleşme tadili için T.C. Ticaret Bakanlığı nezdinde gerekli yasal iznin alınmasını takiben esas sözleşme tadil metninin bölünme sözleşmesi ve bölünme raporunun onaylanması için yapılacak Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına ve ihraç belgesi onayı için SPK’ya başvurulmasına karar verilmiştir.

7. Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, işbu karar kapsamında yapılacak olan her türlü ilan, diğer kurum ve kuruluş izni ve benzeri işlemlerin icrası için birisi A1, diğeri A2 Grubu iki imza yetkilisinin müşterek olarak yetkilendirilmesine karar verilmiştir.”

22.2. İşlemin niteliği

Yıldız Holding’e ait G2M payları, Yıldız Holding tarafından iştirak modeliyle Kısmi Bölünme yoluyla Bizim Toptan tarafından devralınacak olup, Bizim Toptan’ın çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle 60.000.000 TL’den 80.476.07 TL’ye çıkarılacaktır. İhraç edilecek olan 20.476.074.- TL karşılığı Bizim Toptan paylarının, iştirak modeliyle kısmi bölünme gerçekleştirecek Yıldız Holding’in G2M sermayesinde sahip olduğu ve G2M sermayesinin toplam %90’ına denk gelen payların karşılığı olarak Yıldız Holding’e verilecektir.

İşlem, TTK'nun 159 ila 179. maddeleri, KVK'nun 19. ve 20. maddeleri, SPKn ile SPK'nın II.23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

22.3. İşlemin koşulları

Kısmi Bölünme işlemi taraflarından Devralan Şirket Bizim Toptan payları borsada işlem gören halka açık bir şirket olduğu için Kısmi Bölünme işlemi SPK'nın onayına tabidir. Bu çerçevede, duyuru metni ile kısmi bölünme işlemi için SPK'dan onay alınması ve bölünme sözleşmesi ve bölünme raporunun görüşülerek taraf şirketlerin genel kurullarında kısmi bölünme işlemi onaylandıktan sonra genel kurul kararlarının tescili ile hüküm ifade edecektir.

Bizim Toptan sermaye artırımına ilişkin esas sözleşme değişikliği ise, SPK'nın uygun görüşü ve T.C. Ticaret Bakanlığı'nın iznini takiben değişikliğin tescil ve ilan edilmesi ile hüküm ifade edecektir.

22.4. Öngörülen aşamalar

- **Uzman Kuruluş Raporu esas alınarak Kısmi Bölünme işlemine ve esas sözleşme değişikliğine ilişkin yönetim kurulu kararı alınması**

Yıldız Holding'in 08/09/2023 tarihli ve 29 sayılı, Bizim Toptan'ın 08/09/2023 tarihli ve 29 Sayılı yönetim kurulu kararları ile Kısmi Bölünme işlemi için Duyuru Metni onayı için gerekli yasal işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir. Bizim Toptan'ın aynı kararında esas sözleşmenin “Şirketin Sermayesi” başlıklı 6'ncı maddesinin tadiline de karar verilmiştir.

Kısmi Bölünme işleminde, bölünme oranının ve bununla uyumlu şekilde Kısmi Bölünme nedeniyle Bizim Toptan'da yapılacak sermaye artırım sonucu oluşacak Bizim Toptan paylarından Yıldız Holding'e tahsis edilecek pay adetlerinin ve dolayısıyla değişim oranının ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul olarak ve hiçbir şekilde tereddüde yer bırakmayacak şekilde tespitinde Devralan Şirket'in Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve payları borsada işlem görüyor olması nedeniyle söz konusu hesaplamalarda II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin “Uzman Kuruluş Görüşü” başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanan KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. 'nin 08/09/2023 tarihli Uzman Kuruluş Raporu kullanılmıştır.

- **Bölünme Sözleşmesi ve Bölünme Raporu'nun imzalanması**

Bölünmeye Taraf Şirketler arasında Bölünme Sözleşmesi 08/09/2023 tarihinde imzalanmıştır. Ayrıca, Taraf Şirketlerin yönetim kurullarınca 08/09/2023 tarihli Bölünme Raporu hazırlanmıştır.

- **Kısmi Bölünme İşlemine ilişkin yönetim kurulu kararı ve diğer belgelerin kamuya açıklanması ve gerekli ilanların yapılması**

Kısmi Bölünme işlemi sonucunda G2M ve Bizim Toptan kontrol yapılarının değişmiyor olması ve işlemin aynı ekonomik bütünlük içindeki grup şirketleri arasında gerçekleşmesi nedenleriyle, kısmi bölünme işlemi, "Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ" (Tebliğ No: 2010/04) 6'ncı maddesi kapsamında kontrol

değişikliğine yol açmadığından anılan Kısmi Bölünme işlemi için Rekabet Kurumu'ndan izin alınması gerekmemektedir.

Kısmi Bölünme işlemi taraflarından Devralan Şirket Bizim Toptan, payları borsada işlem gören halka açık bir şirket olduğu için Kısmi Bölünme işlemi SPK'nın onayına tabidir.

Ayrıca Bizim Toptan'ın esas sözleşmesi, işbu Kısmi Bölünme işlemi ile eşzamanlı olarak tadil edilecektir. Bizim Toptan halka açık bir şirket olduğu için, Bizim Toptan'ın esas sözleşme tadili, ilgili mevzuat uyarınca SPK uygun görüşü yanı sıra, T.C. Ticaret Bakanlığı'nın iznine tabiidir. Söz konusu izin Bölünmeye Taraf Şirketler'in genel kurulları tarafından işbu Kısmi Bölünme onaylanmadan önce alınacaktır.

Bu sebeplerle SPK'nın II-23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin belirttiği şekilde gerekli bilgiler ile SPK izinlerinin alınması için Kurul'a başvuruda bulunulacaktır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Duyuru Metni'nin onaylanmasını takiben SPK'nın II-23.3 Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Kamuyu Aydınlatma" başlıklı 8. Maddesi çerçevesinde, SPK tarafından onaylanan Duyuru Metni, Bölünme Sözleşmesi, Bölünme Raporu, bölünmeye taraf şirketlerin son 3 (üç) yıl ve ilgili ara döneme ait konsolide finansal tabloları ve faaliyet raporları, bölünmeye taraf şirketlerin son 3 (üç) yıl ve ilgili ara döneme ait bağımsız denetim raporları, Uzman Kuruluş Raporu, Bölünme sonrası tahmini açılış bilançosu, Kısmi Bölünme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısı tarihinden en az 30 (otuz) gün önce bölünmeye taraf şirketlerin merkezlerinde, internet sitelerinde ve KAP'ta, bölünmeye taraf şirketlerin pay sahiplerinin incelemesine sunulacaktır.

TTK'nun 171. maddesi uyarınca Bölünme Sözleşmesi, Bölünme Raporu, bölünmeye taraf şirketlerin son üç yıla ve ilgili ara döneme ait konsolide finansal tabloları ve faaliyet raporları, Kısmi Bölünme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısı tarihinden 2 (iki) ay önce bölünmeye taraf şirketlerin merkezlerinde ve internet sitelerinde bölünmeye taraf şirketlerin pay sahiplerinin incelemesine sunulacaktır. Bölünmeye katılan şirketlerden her biri, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve kurumsal internet sitesinde, inceleme yapma haklarına işaret eden bir ilan yayımlayacaktır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 174. ve 175. maddeleri uyarınca bölünmeye taraf şirketlerin alacaklılarına yapılması gereken ilanlar, Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Bölünmeye Taraf Şirketler'in internet sitelerinde yapılacaktır.

- **Kısmi Bölünme işleminin Taraf Şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanması**

Kısmi bölünme işlemi, Bölünme Sözleşmesi ve Bölünme Raporu ile birlikte Taraf Şirketler'in genel kurul toplantılarında gündem maddesi yapılarak pay sahiplerinin görüşme ve onaylarına sunulacaktır. Ayrıca Bizim Toptan'da kısmi bölünmeden kaynaklı yapılacak sermaye artırımını sebebiyle Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı madde 6 hükmünün tadili de gündem maddesi yapılarak pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Söz konusu gündem maddeleri ile gerçekleşmesi gereken genel kurul toplantısına yönelik çağrılar, genel kurulun en geç 31.12.2023 tarihinde gerçekleşmesini sağlayacak şekilde

yapılacaktır; aksi halde bu Duyuru Metni Birleşme Raporu kendiliğinden ve hiçbir sonuç doğurmaksızın sona erecektir.

- **Pay ihracı ile kısmi bölünme işleminin tescil ve ilanı**

SPK'nın II-23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Kanun kapsamına alınma ve ihraç belgesi" başlıklı 20. maddesi çerçevesinde, Bölünme Sözleşmesi'nin onaylanacağı genel kurul toplantısını takip eden 6 (altı) iş günü içerisinde, Bizim Toptan tarafından ihraç belgesi verilmesi için SPK'ya başvurulacaktır.

SPK uygun görüşünü takiben Bizim Toptan, Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6'ncı maddesinin SPK tarafından onaylanan yeni şeklini Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirecektir.

Ayrıca, kısmi bölünme işleminin onaylanmasına ilişkin genel kurul kararları Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilecek ve mevzuat uyarınca gerekli bildirimler kurum ve kuruluşlara yapılacaktır. Ek olarak, Bizim Toptan tarafından sermaye artırımının tamamlanması için MKK nezdinde pay ihracı ile ilgili gerekli başvurular yapılacaktır.

Kısmi bölünme işlemi sonrasında iktisap edilen Bizim Toptan paylarının şirket karından hak kazanma tarihi, bölünme işleminin tescil tarihidir.

22.5. Gerekeşesi

Yıldız Holding grubunun politika ve stratejileri kapsamında; grup içindeki iştirak yapısının etkin bir gözetim ve yönetim yapısına elverişli biçimde yeniden yapılandırılmasının yanı sıra, Yıldız Holding konsolidasyonundaki G2M Eksper Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ("G2M")'nin "ev dışı tüketim pazarında" önemli bir oyuncu olduğu da gözetilerek, iştirak modeliyle kısmi bölünme yoluyla G2M'de Yıldız Holding'in sahip olduğu payların tamamının konsolidasyonundaki payları borsada işlem görmekte olan Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.'ye devredilmesi ile "ev dışı tüketim pazarı"ndaki büyüme stratejisinde verimliliği artırmak, daha kapsayıcı ve odaklanmış bir yapı kurarak sinerji yaratmak amaçlanmıştır.

Bizim Toptan ev dışı tüketim pazarındaki büyüme hedefleri ile G2M büyüme hedeflerinin uyumunun yanı sıra, iki şirketin de satış, dağıtım ve pazarlama odaklı şirketler olmaları dikkate alındığında, şirketler arasında potansiyel sinerji olanakları da bulunmaktadır. Bu kapsamda, Yıldız Grubu içinde G2M'nin Bizim Toptan bünyesinde faaliyet göstermesi stratejik hedeflere ulaşmada en uygun yapı olarak değerlendirilmektedir.

22.6. Uzman kuruluş görüşü

Yıldız Holding'e ait G2M paylarının Bizim Toptan tarafından devralınması işlemini gerçekleştirmek amacıyla, gereken paydeğişim oranlarının tespit edilmesi, bu işlemin gerçekleşmesi için Bizim Toptan'da yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımında ihraç edilecek Bizim Toptan paylarından, Yıldız Holding'e tahsis edilecek pay adetlerinin adil ve makul olarak tespitinde, devralacak olan şirket Bizim Toptan'ın Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de

işlem görüyor olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) Birleşme ve Bölünme Tebliği’nin (II-23.2) “Uzman Kuruluş Görüşü” başlığını taşıyan 7. Maddesi gereğince Uzman Kuruluş Raporu hazırlanmış ve işlemlerde esas alınmıştır.

Bu çerçevede, öncelikle İşlem’e konu şirketlerin gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmiştir. Sonrasında tahmin edilen değerler kullanılarak değişim oranları hesaplanmıştır.

Çalışmada indirgenmiş nakit akışları, benzer şirketlerin ve benzer işlemlerin ŞD / Net Satışlar çarpanları ile ŞD / FAVÖK çarpanları ve piyasa değeri analiz edilmiştir.

Bizim Toptan’ın ve G2M’nin faaliyetlerinin benzer halka açık şirketlere göre farklı dinamiklere sahip olması sebebiyle indirgenmiş nakit akışları yöntemi daha detaylı analiz yapma imkanı sunmuştur. Rapor’a göre, şirketler özelindeki büyüme, getiri vb. dinamiklerin pazar çarpanları üzerinde etkisini düzeltmek daha zor olduğundan, indirgenmiş nakit akışlarının pazar çarpanlarına göre daha anlamlı sonuçlar vereceği düşünülmüştür. Bütün bunlar göz önünde bulundurularak değerlendirme analizleri sonrası sonuç değer aralıkları indirgenmiş nakit akışları yöntemi ile oluşturulmuştur. Değişim oranları da indirgenmiş nakit akışları yöntemi sonuçları üzerinden hesaplanmıştır.

Uzman Kuruluş Raporu’na göre;

Devir Oranı (%)	
Bizim Toptan	74,56
<i>Yıldız Holding A.Ş.</i>	41,14
<i>Diğer</i>	33,41
G2M	25,44

olarak tespit edilmiştir.

Bu kapsamda, 60.000.000 TL çıkarılmış sermayesi bulunan Bizim Toptan’ın iştirak yöntemi ile kısmi bölünme yöntemi ile gerçekleştirilecek G2M paylarını devralma işlemi nedeniyle artırılabilecek sermaye tutarı 20.476.074 TL’dir. Tüm detayları ile Uzman Kuruluş Raporu, ekte sunulmaktadır. (EK1)

Raporda kullanılan değerlendirme yöntemlerinin tamamı için özet bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

İndirgenmiş Nakit Akımları Analizi:

İndirgenmiş nakit akışları yöntemi, belirli bir dönem için tahmin edilen nakit akışlarının bugüne indirgenmesi suretiyle uygulanır. Böylelikle, işletmenin tahmini nakit akışlarına dayanarak bugünkü değeri elde edilir. Tahmini dönemin sonrası için nihai değer hesaplanır ve işletmenin toplam değerine ulaşabilmek için tahmin edilen nihai değer de bugüne indirgenir. İşlem’e konu Şirketler’in gelecekte yaratacağı nakit akışlarının, şirketlerin geçmiş finansal performansı, büyüme hedefleri ve getiri beklentileri dikkate alınarak tahmin edilebiliyor olması sebebi ile bu yöntem uygulanabilmiştir.

Bu yöntemin uygulanması için gerekli finansal projeksiyonlar işlemin tarafı olan Şirketler tarafından sağlanmıştır. İletilen finansal projeksiyonlar geçmiş yıllardaki finansal sonuçlarla

karşılaştırılarak analiz edilmiş ve gerekli görülen yerlerde taraf Şirketler ile görüşülerek projeksiyonlara ilişkin tahminler revize edilmiştir.

İndirgenmiş nakit akışları yöntemi, ‘şirkete serbest nakit akışları’nın ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ile Değerleme Tarihi’ne indirgenmesi suretiyle uygulanmıştır.

Hem Bizim Toptan’ın hem de G2M’nin gelir yaklaşımı çerçevesinde yapılan değerleme analizinde şirkete serbest nakit akışları tahmin edilmiş ve ağırlıklı ortalama sermaye maliyetiyle Değerleme Tarihi’ne indirgenmiştir. Şirketlere serbest nakit akışları 5 yıllık bir dönem için tahmin edilmiştir. Sonrasında şirketlerin sonsuza kadar yaratacağı nakit akışları nihai dönem değeri olarak Gordon büyüme modeli kullanılarak hesaplanmıştır. Nakit akışları tahmin edilirken TFRS 16 etkisi hariç bir projeksiyon çıkarılmıştır. Net borç hesaplaması da bu doğrultuda yapılmıştır.

İndirgenmiş nakit akışları yöntemi bazı varsayımlar ve tahminler içermektedir. Bu varsayımlardan en önemlileri için duyarlılık analizleri yapılmış ve önemli varsayımların etkisi bu şekilde analiz edilmiştir.

Benzer Şirketler ve Benzer İşlemler Çarpanları:

Benzer şirketler ve benzer işlemler çarpanları, pazar yaklaşımı çerçevesinde kullanılan yöntemlerdir. Pazar yaklaşımı varlığın, fiyat bilgisi elde edilebilir olan aynı veya karşılaştırılabilir (benzer) varlıklarla karşılaştırılması suretiyle gösterge niteliğindeki değerin belirlendiği yaklaşımı ifade eder. Bu sebeple bu yöntemin uygulanmasında benzer olarak dikkate alınan şirketlerin veya işlemlerin büyüme, getiri ve risk gibi değer yaratan unsurlar açısından benzer olması gerekir.

Pazar yaklaşımı çerçevesinde benzer şirketlerin ve benzer işlemlerin gelir ve FAVÖK çarpanları incelenmiştir. Benzer şirketlere ait pazar değerleri ve özet finansallar Capital IQ veri tabanından elde edilmiştir. Benzer işlemlere dair veriler de yine Capital IQ’dan sağlanmıştır.

Borsa Değerleri:

İşlem’e konu şirketlerden sadece Bizim Toptan halka açıktır ve Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. Borsa değeri analiz edilirken 1 Ocak 2023 – 29 Ağustos 2023 dönemi esas alınmış ve bu dönemdeki en düşük ve en yüksek borsa değeri ile ortalama borsa değeri kullanılarak bir değer aralığı oluşturulmuştur. Bizim Toptan’ın borsa değerine ait veriler Capital IQ veri tabanından alınmıştır.

22.7 Devir sırasında yapılacak muhasebe kayıtları hakkında bilgi (devir denkleştirme, şerefiye, geri alınan paylar vb)

Devralınan G2M şirketi, hukuki ve ticari varlığını devam ettirecektir. Devralan Bizim Toptan şirketi Sermaye Piyasası Kanunu’na tabii ve hisse senetleri Borsa’da işlem gören halka açık bir şirket olduğu için SPK’nın II-14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya Yönelik Esaslar Tebliği uyarınca mali tablolarını hazırlamaya devam edecektir. Bu çerçevede gerekli eliminasyonlar yapılarak G2M şirketi Bizim Toptan şirketinin bağlı ortağı olarak Bizim Toptan finansallarına payı oranında konsolide edilecektir.

22.8 Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları,

Türk Ticaret Kanunu'nun 171. maddesi uyarınca Bölünme Sözleşmesi, Bölünme Raporu, Bölünmeye Taraf Şirketler'in son üç yıla ve ilgili ara döneme ait konsolide finansal tabloları ve faaliyet raporları Kısmi Bölünme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısı tarihinden 2 (iki) ay önce Bölünmeye Taraf Şirketler'in merkezlerinde ve internet sitelerinde Bölünmeye Taraf Şirketler'in pay sahiplerinin incelemesine sunulacaktır.

II-23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği uyarınca Bölünme Sözleşmesi, SPK tarafından onaylanan Duyuru Metni, Bölünme Raporu, Bölünmeye Taraf Şirketler'in son 3 (üç) yıla ve ilgili ara döneme ait konsolide finansal tabloları ve faaliyet raporları, Uzman Kuruluş Raporu, son 3 (üç) yıllık ve ilgili ara dönem bağımsız denetim raporları, Bölünme sonrası tahmini açılış bilançosu Kısmi Bölünme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısı tarihinden en az 30 (otuz) gün önce Bölünmeye Taraf Şirketler'in merkezlerinde, internet sitelerinde ve KAP'ta Bölünmeye Taraf Şirketler'in pay sahiplerinin incelemesine sunulacaktır.

22.9 Sermaye artırım/azaltım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararları hakkında bilgi,

Bizim Toptan'ın 08/09/2023 tarih ve 2023/29 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kısmi bölünme işlemine karar verilmiş olup, karar konu SPK uygun görüşüne sunulan Esas Sözleşme madde 6 tadili aşağıdaki gibidir:

ESKİ METİN	YENİ METİN
ŞİRKETİN SERMAYESİ	ŞİRKETİN SERMAYESİ
MADDE 6	MADDE 6
Şirket, 6362 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.12.2010 tarihli ve 38/1152 izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.	Şirket, 6362 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.12.2010 tarihli ve 38/1152 izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.
Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL (ikiyüzmilyonTürkLirası) olup, her biri 1 (bir) TL itibari değerde hamiline yazılı 200.000.000 (ikiyüzmilyon) paya bölünmüştür.	Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL (ikiyüzmilyonTürkLirası) olup, her biri 1 (bir) TL itibari değerde hamiline yazılı 200.000.000 (ikiyüzmilyon) paya bölünmüştür.
Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin	Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki

alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz. Şirketin çıkarılmış sermayesi 60.000.000 (altmışmilyon) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yapılacak sermaye artırımlarında, Genel Kurulun veya Yönetim Kurulunun aksine kararı olmadıkça ortaklar, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde mevcut payları oranında rüçhan hakkına sahiptirler. Rüçhan haklarının kullanımından sonra kalan paylar diğer pay sahiplerine veya yeni pay sahibi olacak gerçek veya tüzel kişilere satılabilir. Rüçhan haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arz edilmesi söz konusu olduğu takdirde ilgili işlemler Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılır.	alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz. Şirketin çıkarılmış sermayesi 80.476.074 (seksenmilyondörtüzyetmişaltıbinyetmişdört) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yapılacak sermaye artırımlarında, Genel Kurulun veya Yönetim Kurulunun aksine kararı olmadıkça ortaklar, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde mevcut payları oranında rüçhan hakkına sahiptirler. Rüçhan haklarının kullanımından sonra kalan paylar diğer pay sahiplerine veya yeni pay sahibi olacak gerçek veya tüzel kişilere satılabilir. Rüçhan haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arz edilmesi söz konusu olduğu takdirde ilgili işlemler Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılır.
---	---

22.10. Ayrılma hakkı fiyatı ve kullanımı hakkında bilgi,

Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma Hakkı" Başlığını Taşıyan Madde 24 Ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "(II-23.3) Önemli Nitelikte İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin "Önemli Nitelikte İşlem sayılan Birleşme ve Bölünme İşlemleri" başlıklı 5'nci maddesi birinci fıkrası hükmü uyarınca, aşağıda sayılan bölünme işlemleri önemli nitelikteki işlem olarak değerlendirilmiştir:

“(2) Aşağıda sayılan bölünme işlemleri önemli nitelikteki işlem olarak değerlendirilir:

....

b) Kısmi bölünmelerde ortaklığın;

1) Bölünen taraf olması ve devredilen mal varlığının 6 ncı maddede belirlenen önemlilik ölçütlerini taşıması.

2) Devralan taraf olması ve devralınan mal varlığı karşılığında %50 veya daha fazla sermaye artırımını yapacak olması.”

Sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve Uzman Kuruluş Raporu çerçevesinde; işbu Bölünme İşlemi neticesinde, sermaye piyasası mevzuatına tabi halka açık Devralan Şirket **Bizim Toptan’da yapılacak** sermaye artırımının %34 olup, %50 oranına ulaşmadığı gözönüne alınarak, Sermaye Piyasası Kanunu’nun “Ayrılma Hakkı” Başlığını Taşıyan Madde 24 ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun “(II-23.3) Önemli Nitelikte İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliğ hükümleri uygulama alanı bulmayacak olup, ayrılma hakkı doğmamaktadır.

22.11. Vergi borçlarından sorumluluk, vergi beyannamesi,

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 20. maddesinin 3. fıkrası uyarınca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19. maddesinin 3. fıkrasının (b) bendinde belirtilen kısmi bölünme işlemlerinden doğan kârlar hesaplanmamakta ve vergilendirilmemektedir. Bu çerçevede, Kısmi Bölünme işlemi nedeni ile Bölünmeye Taraf Şirketler’in herhangi bir vergi beyanname verme yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Öte yandan, yine 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 20. maddesinin 3. fıkrası kapsamında Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19. maddenin 3. fıkrasının (b) bendine göre gerçekleştirilen kısmi bölünme işlemlerinde, bölünen kurumun bölünme tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarından bölünen kurumun varlıklarını devralan kurumlar, devraldıkları varlıkların emsal bedeli ile sınırlı olarak müteselsilen sorumludur. Bu çerçevede, Bizim Toptan devraldığı G2M paylarının emsal bedeli ile sınırlı olarak Yıldız Holding’in Kısmi Bölünme tarihine kadar tahakkuk etmiş ve edecek vergi borçlarından müteselsil sorumlu olacaktır.

22.12. İşlemin çalışanlar ve alacaklılar üzerindeki etkileri,

Kısmi Bölünme kapsamında çalışan devri yapılmayacağından, Kısmi Bölünme’nin Bölünmeye Taraf Şirketler’in iş ilişkileri üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

22.13. İşlemin taraflara yüklediği borç ve yükümlülükler ile söz konusu yükümlülüklerin yerine getirilmemesi durumunda tarafların katlanacağı sonuçlar,

Bölünmeye Taraf Şirketler’in yönetim kurulları işbu Sözleşme’yi imzalandıktan sonra genel kurulu, Kısmi Bölünme işleminin ve bu kapsamda işbu Sözleşme ile Bölünme Raporunun onaylanması için toplantıya çağıracaktır. Bu çerçevede, SPK’nın II-23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği’nde öngörülen süre içerisinde Bölünmeye Taraf Şirketler’in genel kurulları tarafından onayın sağlanması gerekir.

Genel kurulların bu süre zarfında veya SPK tarafından uygun görülecek daha ileri bir tarihe kadar toplanarak işlemi onaylamaması halinde, Kısmi Bölünme işlemi 30.06.2023 tarihli finansal tablolar üzerinden yapılamayacak ve bu durumda işbu Sözleşme kendiliğinden ve hiçbir sonuç doğurmaksızın sona erecektir.

Bölünmeye Taraf Şirketler, Kısmi Bölünme'ye ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu ve diğer ilgili mevzuat kapsamında yer alan ve işbu Sözleşme'de belirtilen yükümlülüklerinin zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirilmesi konusunda azami özen gösterecektir. Bölünmeye Taraf Şirketler'den her biri, işbu Sözleşme'de belirtilen yükümlülüklerini haklı bir sebep olmaksızın yerine getirmezse diğer Taraflar'ın maruz kaldığı zararları tazmin edecektir.

22.14. Mevcut imtiyazlı paylar veya intifa senetleri karşılığında eşdeğer haklar veya uygun bir karşılığın verilmesi halinde, söz konusu haklar veya karşılıkların tespitine ilişkin uzman kuruluş görüşünü de içerecek şekilde bilgi,

Yoktur

22.15. TTK uyarınca ayrılma akçesinin öngörülmesi halinde, ayrılma akçesinin değerinin tespitine ilişkin bilgi,

Yoktur

22.16. TTK uyarınca denkleştirme ödemesi yapılmasının öngörülmesi halinde, denkleştirme tutarının tespitine ilişkin bilgi.

Yoktur

23. BÖLÜNME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur

24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

TTK'nun 171. maddesi uyarınca Bölünme Sözleşmesi, Bölünme Raporu, bölünmeye taraf şirketlerin son üç yıla ve ilgili ara döneme ait konsolide finansal tabloları ve faaliyet raporları, Kısmi Bölünme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısı tarihinden 2 (iki) ay önce bölünmeye taraf şirketlerin merkezlerinde ve internet sitelerinde bölünmeye taraf şirketlerin pay sahiplerinin incelemesine sunulacaktır. Bölünmeye katılan şirketlerden her biri, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve kurumsal internet sitesinde, inceleme yapma haklarına işaret eden bir ilan yayımlayacaktır.

SPK'nın II-23.2 Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin belirttiği şekilde gerekli bilgiler ile SPK izinlerinin alınması için Kurul'a başvuruda bulunulacaktır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Duyuru Metni'nin onaylanmasını takiben SPK'nın II-23.3 Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Kamuyu Aydınlatma" başlıklı 8. Maddesi çerçevesinde, SPK tarafından onaylanan Duyuru Metni, Bölünme Sözleşmesi, Bölünme Raporu, bölünmeye taraf şirketlerin son 3 (üç) yıl ve ilgili ara döneme ait konsolide finansal tabloları ve faaliyet raporları, bölünmeye taraf şirketlerin son 3 (üç) yıl ve ilgili ara döneme ait bağımsız denetim raporları, Uzman Kuruluş Raporu, Bölünme sonrası tahmini açılış bilançosu, Kısmi Bölünme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısı tarihinden en az 30 (otuz) gün önce bölünmeye taraf şirketlerin merkezlerinde, internet sitelerinde ve KAP'ta, bölünmeye taraf şirketlerin pay sahiplerinin incelemesine sunulacaktır.

25. EKLER

- Uzman Kuruluş Raporu
- Bizim Toptan 30.06.2023 ara dönem finansal tablosu ve faaliyet raporları